Schroders

# Schroder International Selection Fund

## Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2022

Deutschland

R.C.S. Luxemburg B 8.202

## Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

# Geprüfter Jahresbericht

## 31. Dezember 2022

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

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

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

Schroders

# Inhalt


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


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

Schroders

# Inhalt


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


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

Schroders

# Inhalt


Schroder ISF Indian Equity 292
Schroder ISF Indian Opportunities 293
Schroder ISF Japanese Opportunities 295
Schroder ISF Japanese Smaller Companies 298
Schroder ISF Latin American 300
Schroder ISF Nordic Micro Cap* 301
Schroder ISF Nordic Smaller Companies* 302
Schroder ISF Smart Manufacturing 303
Schroder ISF Sustainable Asian Equity 305
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income 307
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity 309
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity 316
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity 317
Schroder ISF Taiwanese Equity 318
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity 320
Schroder ISF US Smaller Companies Impact* 322

**Alpha-Aktienfonds**

Schroder ISF Global Equity Alpha 324

**Quantitative Aktienfonds**

Schroder ISF QEP Global Active Value 326
Schroder ISF QEP Global Core 334
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets 341
Schroder ISF QEP Global ESG 347
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels 352
Schroder ISF QEP Global Quality 357
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* 361
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy 365

**Alternative Asset-Allokation**

Schroder ISF Commodity 371

**Asset Allocation-Fonds**

Schroder ISF Cross Asset Momentum Component 375

**Multi-Asset-Fonds**

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset 379


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

Schroders

# Inhalt


Schroder ISF Global Diversified Growth 387
Schroder ISF Global Managed Growth 418
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced 420
Schroder ISF Global Multi-Asset Income 429
Schroder ISF Global Target Return 453
Schroder ISF Inflation Plus 464
Schroder ISF Japan DGF 468
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income 471
Schroder ISF Multi-Asset Total Return 485
Schroder ISF Sustainable Conservative 501
Schroder ISF Sustainable Future Trends 504
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income 507

**Absolute-Return-Fonds**

Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return 520
Schroder ISF EURO Credit Absolute Return 526
Schroder ISF European Alpha Absolute Return 538
Schroder ISF Sustainable European Market Neutral 541

**Allgemeine Rentenfonds**

Schroder ISF EURO Bond 544
Schroder ISF EURO Government Bond 556
Schroder ISF EURO Short Term Bond 561
Schroder ISF Global Bond 565
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond 590
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond 598
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond 605
Schroder ISF US Dollar Bond 609

**Spezialisierte Rentenfonds**

Schroder ISF All China Credit Income 618
Schroder ISF Alternative Securitised Income 625
Schroder ISF Asian Bond Total Return 631
Schroder ISF Asian Convertible Bond 638
Schroder ISF Asian Credit Opportunities 641
Schroder ISF Asian Local Currency Bond 648


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

Schroders

# Inhalt


Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond 657
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* 663
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 670
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 678
Schroder ISF China Local Currency Bond 682
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond 684
Schroder ISF Emerging Market Bond 685
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency 695
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond 699
Schroder ISF EURO Corporate Bond 702
Schroder ISF EURO Credit Conviction 718
Schroder ISF EURO High Yield 730
Schroder ISF Global Convertible Bond 738
Schroder ISF Global Corporate Bond 744
Schroder ISF Global Credit High Income 761
Schroder ISF Global Credit Income 773
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration 801
Schroder ISF Global High Yield 813
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond 828
Schroder ISF Securitised Credit 832
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond 840
Schroder ISF Social Impact Credit 848
Schroder ISF Strategic Bond 852
Schroder ISF Strategic Credit 866
Schroder ISF Sustainable EURO Credit 878
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* 893

**Geldmarktnahe Fonds**

Schroder ISF EURO Liquidity 914
Schroder ISF US Dollar Liquidity 915

**Anmerkungen zum Abschluss 916**

**Gesamtkostenquote („TER“) 963**

**Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) 989**

**Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) 995**


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

Schroders

# Inhalt


**Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)** **1000**

**Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)** **1001**

**Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)** **1003**


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

# Schroder International Selection Fund

## Die Gesellschaft

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

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

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

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

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

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

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

1. ihren Verpflichtungen gemäß der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde und am Geschäftssitz der Gesellschaft in 5, rue Höhenhof, 1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, zur Einsichtnahme verfügbar ist.

2. ihrer Satzung, die am Geschäftssitz der Gesellschaft sowie im luxemburgischen Handelsregister, dem Registre de Commerce et des Sociétés („RCSL"), zur Einsichtnahme verfügbar ist.

3. ihren Verpflichtungen bezüglich der Verwaltung der Gesellschaft, wofür die Gesellschaft Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft") bestellt hat, die wiederum den Bestimmungen der Richtlinie 2010/43/EG über Verwaltungsgesellschaften unterliegt, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde.

4. dem Verhaltenskodex des Luxemburger Fondsverbands (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI"), dessen Grundsätze freiwillig von der Gesellschaft übernommen wurden.

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

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

# Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

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

**HSBC Continental Europe, Luxembourg**
18, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Email: simeudealing@schroders.com

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

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

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

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

Etwaige Mitteilungen an die Anteilsinhaber sind bei Schroder Investment Management (Europe) S.A. German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, kostenlos erhältlich und werden den im Anteilregister registrierten Anlegern in Deutschland per Brief mitgeteilt. In folgenden Fällen wird eine zusätzliche Mitteilung auf http://www.schroders.com/germany/home/ veröffentlicht: Aussetzung der Rücknahme von Anteilen, Kündigung der Verwaltung oder Abwicklung der Gesellschaft oder eines Teilfonds, Änderungen der Satzung, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwendungserstattungen betreffen (unter Angabe der Hintergründe sowie der Rechte der Anleger), Verschmelzung von Teilfonds sowie einer möglichen Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds.

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

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

# Verwaltungsrat

## Verwaltungsratsvorsitzender

- **Richard Mountford**

**Independent Director**
Finchampstead House
Fleet Hill
Finchampstead
Wokingham
Berkshire RG40 4JY
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsratsmitglieder

- **Carla Bergareche**

**Head of Iberian Business**
Pinar 7, 4th Floor
28006 Madrid
Spanien

- **Eric Bertrand**

**Non-Executive Director**
Vaults 13-16
Valletta Waterfront
FRN1914
Malta

- **Mike Champion***

**Head of Product Development**
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

- **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini**

**Independent Director**
12, rue de la Sapinière
8150 Bridel
Großherzogtum Luxemburg

- **Bernard Herman**

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

- **Sandra Lequime**

**Head of Intermediary Sales**
Schroder Investment Management (Europe) S.A.
Niederlassung Belgien
Avenue Louise 523
1050 Brüssel
Belgien

- **Hugh Mullan**

**Independent Director**
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

- **Neil Walton**

**Head of Investment Solutions**
Schroder Investment Management Limited
1 London Wall Place
London EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich

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

# Verwaltung

## Eingetragener Sitz

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**
5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Fondsverwalter

**J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.**
European Bank & Business Centre
6, route de Trèves
2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

## Rechtsberater

**Elvinger Hoss Prussen, société anonyme**
2, place Winston Churchill
1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

## Unabhängiger Abschlussprüfer

**PricewaterhouseCoopers, société coopérative**
2, rue Gerhard Mercator
2182 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

## Hauptzahlstelle und Transferstelle

**HSBC Continental Europe, Luxemburg**
18, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

## Anlageverwalter

**BlueOrchard Finance Ltd**
Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

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

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
Schroder ISF Changing Lifestyles
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component
Schroder ISF Digital Infrastructure
Schroder ISF Emerging Europe*
Schroder ISF Emerging Markets
Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
Schroder ISF Emerging Markets Value
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset
Schroder ISF EURO Bond
Schroder ISF EURO Equity
Schroder ISF EURO Government Bond
Schroder ISF EURO High Yield
Schroder ISF EURO Liquidity
Schroder ISF EURO Short Term Bond
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF European Dividend Maximiser
Schroder ISF European Innovators
Schroder ISF European Large Cap
Schroder ISF European Smaller Companies
Schroder ISF European Special Situations
Schroder ISF European Sustainable Equity
Schroder ISF European Sustainable Value
Schroder ISF European Value
Schroder ISF Frontier Markets Equity
Schroder ISF Global Bond
Schroder ISF Global Cities
Schroder ISF Global Climate Change Equity
Schroder ISF Global Climate Leaders
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
Schroder ISF Global Disruption
Schroder ISF Global Diversified Growth
Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
Schroder ISF Global Energy
Schroder ISF Global Energy Transition
Schroder ISF Global Equity
Schroder ISF Global Equity Yield
Schroder ISF Global Gold
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
Schroder ISF Global Managed Growth
Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Schroder ISF Global Recovery
Schroder ISF Global Smaller Companies
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
Schroder ISF Global Sustainable Growth
Schroder ISF Global Sustainable Value
Schroder ISF Healthcare Innovation
Schroder ISF Inflation Plus
Schroder ISF Italian Equity
Schroder ISF Latin American
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF QEP Global Active Value
Schroder ISF QEP Global Core
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Schroder ISF QEP Global ESG
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
Schroder ISF QEP Global Quality
Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

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

# Verwaltung (Fortsetzung)

## Anlageverwalter (Fortsetzung)

### Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

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

### Schroder Investment Management Australia Limited

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

Schroder ISF Global Target Return

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

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

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

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

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

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

### Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Credit Income
Schroder ISF All China Equity
Schroder ISF China A
Schroder ISF China A All Cap
Schroder ISF China Local Currency Bond
Schroder ISF China Opportunities
Schroder ISF Emerging Asia
Schroder ISF Greater China
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond
Schroder ISF Hong Kong Equity
Schroder ISF Japan DGF
Schroder ISF Sustainable Asian Equity
Schroder ISF Taiwanese Equity

### Schroder Investment Management (Japan) Limited

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

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

### Schroder Investment Management North America Inc.

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

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

### Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

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

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

### Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Central 2, 8001 Zürich, Schweiz

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

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

# Bericht des Verwaltungsrats

## Einleitung

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

## Aktivitäten während des Geschäftsjahres

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

### 1. Neue Teilfonds

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

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

### 2. Neue Anteilsklassen

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

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

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 3. Zusammenlegungen von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurden 3 Zusammenlegungen vorgenommen.

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

## 4. Auflösungen von Anteilsklassen

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

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

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 4. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

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

## 5. Umbenennung von Teilfonds

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

Außerdem traten während des Jahres die folgenden Änderungen in Kraft:

### 1. März 2022

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

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

### 24. März 2022

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

### 1. Mai 2022

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

### 18. Juli 2022

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

### Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

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

# Bericht des Anlageverwalters

## Wirtschaftlicher Rückblick

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

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

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

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

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

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

## Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

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

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

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

## Rückblick auf die Rentenmärkte

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

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

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

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

## Ausblick

Die Inflationsentwicklung ist ein entscheidender Faktor für die weitere Entwicklung. Obwohl es Anzeichen dafür gibt, dass die Kerninflation laut Verbraucherpreisindex (CPI) in den USA ihren Höchststand erreicht hat, könnten sich die Maßnahmen zur Inflationsbekämpfung als kostspielig erweisen, weil sie das BIP senken. Die Inflation liegt weltweit nach wie vor weit über dem Zentralbankziel von 2 %. Die jüngsten Daten aus den USA waren besser als erwartet, und die Kerninflation laut CPI scheint im Juni mit 9,1 % ihren Höchststand erreicht zu haben.
Die Wirtschaftsexperten von Schroders gehen weiterhin davon aus, dass die Inflation in den kommenden Monaten sinken wird, jedoch leider nur um den Preis einer Rezession in den Industrieländern. In den Schwellenländern stellt die Inflation ein geringeres Problem dar, weil deren Zentralbanken früher reagiert haben als die Industrieländer.

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

# Prüfbericht

**Prüfbericht**

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

---

**Unser Prüfungsurteil**

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

*Umfang unserer Prüfung*

Der Abschluss des Fonds umfasst:

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

---

**Grundlage des Bestätigungsvermerks**

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

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

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

---

**Sonstige Angaben**

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

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

---

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

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

# Prüfbericht (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

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

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

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

- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmassnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äusserung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmassnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;

- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;

# Prüfbericht (Fortsetzung)

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

- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschliesslich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 27. April 2023

Steven Libby

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

^ Einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

^ einschließlich Kapitalertragssteuer.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| NAVER Corp. | KRW | 381.387 | 54.186.666 | 0,91 |
| Sea Ltd., ADR | USD | 653.543 | 33.716.818 | 0,56 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 6.521.900 | 277.951.608 | 4,64 |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd. | INR | 11.335.690 | 32.898.050 | 0,55 |
| | | | **398.753.142** | **6,66** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 1.000.192 | 88.046.128 | 1,47 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 10.586.364 | 116.273.146 | 1,94 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 537.186 | 16.631.087 | 0,28 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 1.323.705 | 41.164.805 | 0,69 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 959.400 | 28.208.834 | 0,47 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 13.291.000 | 87.566.585 | 1,46 |
| Great Wall Motor Co. Ltd. 'H' | HKD | 30.246.500 | 39.195.189 | 0,65 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 2.569.732 | 108.402.903 | 1,81 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 4.752.780 | 133.202.414 | 2,24 |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 29.286.618 | 36.806.631 | 0,61 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 100.210 | 73.595.838 | 1,23 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 4.071.500 | 90.570.966 | 1,51 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 170.000 | 1.272.408 | 0,02 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.964.900 | 14.612.721 | 0,24 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 46.443.800 | 121.940.320 | 2,04 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 7.315.800 | 81.889.084 | 1,37 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 576.650 | 32.313.788 | 0,54 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 971.922 | 53.502.026 | 0,89 |
| | | | **1.165.194.873** | **19,46** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 32.798.100 | 102.944.791 | 1,72 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 21.060.000 | 95.267.686 | 1,59 |
| | | | **198.212.477** | **3,31** |
| **Energie** | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 147.332.000 | 71.086.166 | 1,19 |
| | | | **71.086.166** | **1,19** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 25.511.600 | 282.864.517 | 4,73 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 166.966.600 | 106.410.542 | 1,78 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 45.885.200 | 101.872.194 | 1,70 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 11.063.196 | 217.734.343 | 3,64 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 2.016.500 | 86.798.147 | 1,45 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 8.703.016 | 93.743.887 | 1,57 |
| Kasikornbank PCL | THB | 18.751.500 | 79.789.054 | 1,33 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. | SGD | 17.225.595 | 156.342.320 | 2,61 |
| Standard Chartered plc | HKD | 19.898.300 | 149.105.782 | 2,49 |
| | | | **1.274.660.786** | **21,30** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 2.737.719 | 148.102.907 | 2,48 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 11.341.000 | 86.503.252 | 1,44 |
| | | | **234.606.159** | **3,92** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.903.449 | 59.668.051 | 1,00 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 28.530.000 | 76.254.517 | 1,27 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 13.741.000 | 152.750.615 | 2,55 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.219.013 | 21.976.586 | 0,37 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 15.120.719 | 46.237.435 | 0,77 |
| | | | **356.887.204** | **5,96** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASMPT Ltd. | HKD | 6.971.100 | 49.578.556 | 0,83 |
| Infosys Ltd. | INR | 7.055.166 | 128.508.882 | 2,15 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.146.637 | 73.762.972 | 1,23 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 4.631.000 | 93.773.494 | 1,57 |
| One 97 Communications Ltd. | INR | 1.629.906 | 10.456.438 | 0,17 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 8.459.337 | 371.749.606 | 6,21 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 33.890.925 | 492.409.197 | 8,22 |
| | | | **1.220.239.145** | **20,38** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Grundstoffe** | | | | |
| LG Chem Ltd. | KRW | 274.816 | 131.045.712 | 2,19 |
| Rio Tinto plc | GBP | 1.712.024 | 119.646.841 | 2,00 |
| | | | **250.692.553** | **4,19** |
| **Immobilien** | | | | |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 55.949.200 | 31.071.930 | 0,52 |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 14.630.000 | 66.823.648 | 1,12 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 37.420.250 | 95.015.698 | 1,58 |
| | | | **192.911.276** | **3,22** |
| **Summe Aktien** | | | **5.363.243.781** | **89,59** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **5.363.243.781** | **89,59** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 10.320.981 | 77.099.315 | 1,29 |
| | | | **77.099.315** | **1,29** |
| **Summe Aktien** | | | **77.099.315** | **1,29** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **77.099.315** | **1,29** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder AsiaPacific Fund plc | GBP | 4.129.483 | 24.937.137 | 0,42 |
| | | | **24.937.137** | **0,42** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **24.937.137** | **0,42** |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Acc | USD | 645.467 | 227.535.349 | 3,80 |
| Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Acc | USD | 896.235 | 242.460.820 | 4,05 |
| | | | **469.996.169** | **7,85** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **469.996.169** | **7,85** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **494.933.306** | **8,27** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **5.935.276.402** | **99,15** |
| **Barmittel** | | | **71.437.662** | **1,19** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(20.289.782)** | **(0,34)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **5.986.424.282** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 4.847.172 | 37.301.413 | 1,89 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 1.496.988 | 39.700.122 | 2,01 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 952.716 | 17.108.840 | 0,87 |
| | | | **94.110.375** | **4,77** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Ariston Holding NV | EUR | 3.447.509 | 33.027.136 | 1,67 |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 805.008 | 98.386.417 | 4,98 |
| Porsche Automobil Holding SE Preference | EUR | 1.273.928 | 65.276.071 | 3,31 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 992.939 | 32.876.210 | 1,67 |
| | | | **229.565.834** | **11,63** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 668.883 | 71.704.258 | 3,64 |
| Carrefour SA | EUR | 2.395.654 | 37.587.811 | 1,90 |
| Danone SA | EUR | 888.766 | 44.122.788 | 2,23 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 198.800 | 36.778.000 | 1,86 |
| | | | **190.192.857** | **9,63** |
| **Energie** | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 492.060 | 14.230.726 | 0,72 |
| Neste OYJ | EUR | 1.055.623 | 45.613.470 | 2,31 |
| | | | **59.844.196** | **3,03** |
| **Finanzen** | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 1.242.308 | 51.319.744 | 2,60 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 4.680.400 | 41.187.520 | 2,09 |
| CaixaBank SA | EUR | 13.525.284 | 49.691.894 | 2,52 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 17.314.654 | 36.196.284 | 1,83 |
| Societe Generale SA | EUR | 1.906.545 | 45.023.060 | 2,28 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 4.336.048 | 41.076.773 | 2,08 |
| Swiss Re AG | CHF | 372.176 | 33.020.729 | 1,67 |
| | | | **297.516.004** | **15,07** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bayer AG | EUR | 2.056.606 | 99.385.484 | 5,04 |
| Elekta AB 'B' | SEK | 4.168.665 | 23.784.583 | 1,20 |
| Fresenius SE & Co. KGaA | EUR | 1.341.375 | 35.211.094 | 1,78 |
| Galapagos NV | EUR | 204.408 | 8.513.593 | 0,43 |
| Koninklijke Philips NV | EUR | 2.630.410 | 37.072.999 | 1,88 |
| QIAGEN NV | EUR | 1.821.695 | 85.637.882 | 4,34 |
| | | | **289.605.635** | **14,67** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ANDRITZ AG | EUR | 524.330 | 28.077.872 | 1,42 |
| Azelis Group NV | EUR | 1.404.319 | 36.961.676 | 1,87 |
| CNH Industrial NV | EUR | 1.503.256 | 22.608.970 | 1,15 |
| GEA Group AG | EUR | 1.343.009 | 51.302.944 | 2,60 |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 547.801 | 27.959.763 | 1,42 |
| MTU Aero Engines AG | EUR | 319.787 | 64.660.932 | 3,27 |
| Saab AB 'B' | SEK | 889.209 | 32.863.861 | 1,66 |
| Siemens Energy AG | EUR | 1.760.348 | 30.938.116 | 1,57 |
| SKF AB 'B' | SEK | 3.721.956 | 53.825.603 | 2,72 |
| | | | **349.199.737** | **17,68** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASM International NV | EUR | 31.736 | 7.503.977 | 0,38 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 1.236.037 | 70.379.947 | 3,57 |
| SAP SE | EUR | 31.267 | 3.013.826 | 0,15 |
| Software AG | EUR | 1.232.063 | 29.840.566 | 1,51 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 1.422.449 | 51.734.470 | 2,62 |
| | | | **162.472.786** | **8,23** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| APERAM SA | EUR | 1.033.326 | 30.617.449 | 1,55 |
| Billerud AB | SEK | 3.718.437 | 42.879.401 | 2,17 |
| Holcim AG | CHF | 91.689 | 4.453.575 | 0,23 |
| Novozymes A/S 'B' | DKK | 336.147 | 15.920.348 | 0,81 |
| OCI NV | EUR | 302.600 | 10.179.464 | 0,52 |
| Umicore SA | EUR | 1.331.554 | 46.111.716 | 2,33 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 181.996 | 21.730.322 | 1,10 |
| | | | **171.892.275** | **8,71** |
| **Immobilien** | | | | |
| Aroundtown SA | EUR | 4.158.349 | 9.077.676 | 0,46 |
| | | | **9.077.676** | **0,46** |
| **Versorger** | | | | |
| Fortum OYJ | EUR | 4.342.084 | 67.845.062 | 3,43 |
| Verbund AG | EUR | 285.161 | 22.427.913 | 1,14 |
| | | | **90.272.975** | **4,57** |
| **Summe Aktien** | | | **1.943.750.350** | **98,45** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.943.750.350** | **98,45** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.943.750.350** | **98,45** |
| **Barmittel** | | | **25.972.821** | **1,32** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.650.670** | **0,23** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.974.373.841** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Equity

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Large Cap

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Informa plc | GBP | 489.603 | 3.426.922 | 2,30 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1.073.701 | 3.131.986 | 2,09 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 71.844 | 1.290.172 | 0,86 |
| | | | **7.849.080** | **5,25** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Moncler SpA | EUR | 60.637 | 3.011.840 | 2,01 |
| Stellantis NV | EUR | 240.539 | 3.213.120 | 2,15 |
| | | | **6.224.960** | **4,16** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 40.429 | 4.333.989 | 2,90 |
| Carrefour SA | EUR | 236.400 | 3.709.116 | 2,48 |
| Mowi ASA | NOK | 137.904 | 2.200.115 | 1,47 |
| Nestle SA | CHF | 47.735 | 5.222.331 | 3,49 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 75.376 | 4.899.499 | 3,28 |
| | | | **20.365.050** | **13,62** |
| **Energie** | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 102.354 | 4.422.716 | 2,96 |
| | | | **4.422.716** | **2,96** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 543.945 | 4.841.111 | 3,23 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 338.738 | 4.169.077 | 2,79 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1.711.235 | 3.577.337 | 2,39 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 45.673 | 2.503.469 | 1,67 |
| Petershill Partners plc, Reg. S | GBP | 788.709 | 1.505.748 | 1,01 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 281.884 | 3.061.813 | 2,05 |
| Standard Chartered plc | GBP | 414.324 | 2.913.120 | 1,95 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 336.713 | 3.189.790 | 2,13 |
| Swiss Re AG | CHF | 13.477 | 1.195.726 | 0,80 |
| | | | **26.957.191** | **18,02** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 15.004 | 969.174 | 0,65 |
| AstraZeneca plc | GBP | 17.850 | 2.262.051 | 1,51 |
| Bayer AG | EUR | 70.937 | 3.428.031 | 2,29 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 1.097.231 | 2.883.079 | 1,93 |
| Novartis AG | CHF | 51.053 | 4.376.780 | 2,93 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 46.651 | 5.916.961 | 3,96 |
| Sanofi | EUR | 58.959 | 5.334.021 | 3,57 |
| | | | **25.170.097** | **16,84** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 121.727 | 3.203.855 | 2,14 |
| Prysmian SpA | EUR | 35.724 | 1.249.268 | 0,84 |
| RELX plc | GBP | 114.119 | 2.949.597 | 1,97 |
| Ryanair Holdings plc | EUR | 91.603 | 1.118.473 | 0,75 |
| Siemens AG | EUR | 44.127 | 5.720.624 | 3,83 |
| SKF AB 'B' | SEK | 190.640 | 2.756.968 | 1,84 |
| | | | **16.998.785** | **11,37** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASM International NV | EUR | 11.861 | 2.804.533 | 1,88 |
| Capgemini SE | EUR | 15.661 | 2.450.163 | 1,64 |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 857.402 | 2.886.353 | 1,93 |
| SAP SE | EUR | 44.269 | 4.267.090 | 2,84 |
| Software AG | EUR | 86.900 | 2.104.718 | 1,41 |
| SUSE SA | EUR | 91.032 | 1.532.979 | 1,03 |
| | | | **16.045.836** | **10,73** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 21.510 | 2.879.329 | 1,93 |
| Anglo American plc | GBP | 67.071 | 2.452.218 | 1,64 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 68.596 | 2.507.184 | 1,68 |
| Holmen AB 'B' | SEK | 64.585 | 2.425.279 | 1,62 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 71.731 | 1.723.547 | 1,15 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 330.937 | 2.315.914 | 1,55 |
| | | | **14.303.471** | **9,57** |
| **Immobilien** | | | | |
| Aroundtown SA | EUR | 471.448 | 1.029.171 | 0,69 |
| | | | **1.029.171** | **0,69** |
| **Versorger** | | | | |
| Fortum OYJ | EUR | 192.778 | 3.012.156 | 2,01 |
| SSE plc | GBP | 195.098 | 3.773.161 | 2,53 |
| | | | **6.785.317** | **4,54** |
| **Summe Aktien** | | | **146.151.674** | **97,75** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **146.151.674** | **97,75** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **146.151.674** | **97,75** |
| **Barmittel** | | | **2.560.227** | **1,71** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **798.208** | **0,54** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **149.510.109** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Italian Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 426.651 | 4.035.265 | 2,40 |
| | | | **4.035.265** | **2,40** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Ariston Holding NV | EUR | 246.529 | 2.361.748 | 1,41 |
| Ferrari NV | EUR | 14.708 | 2.973.958 | 1,77 |
| Moncler SpA | EUR | 137.431 | 6.826.198 | 4,07 |
| Sanlorenzo SpA | EUR | 113.164 | 4.209.701 | 2,51 |
| Stellantis NV | EUR | 772.289 | 10.316.235 | 6,15 |
| | | | **26.687.840** | **15,91** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Intercos SpA | EUR | 293.818 | 3.781.438 | 2,25 |
| | | | **3.781.438** | **2,25** |
| **Energie** | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 67.109 | 2.899.780 | 1,73 |
| Tenaris SA | EUR | 443.933 | 7.244.986 | 4,32 |
| | | | **10.144.766** | **6,05** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco BPM SpA | EUR | 1.407.733 | 4.711.682 | 2,81 |
| doValue SpA, Reg. S | EUR | 881.804 | 6.366.625 | 3,79 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 293.693 | 4.581.611 | 2,73 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 7.178.546 | 15.006.751 | 8,95 |
| UniCredit SpA | EUR | 990.875 | 13.190.528 | 7,87 |
| | | | **43.857.197** | **26,15** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 77.581 | 3.027.211 | 1,80 |
| | | | **3.027.211** | **1,80** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Carel Industries SpA, Reg. S | EUR | 10.752 | 253.210 | 0,15 |
| CNH Industrial NV | EUR | 390.336 | 5.870.653 | 3,50 |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | EUR | 113.936 | 1.638.400 | 0,98 |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA | EUR | 80.434 | 1.701.179 | 1,01 |
| Interpump Group SpA | EUR | 160.779 | 6.862.047 | 4,09 |
| LU-VE SpA | EUR | 190.120 | 5.275.830 | 3,14 |
| Piovan SpA, Reg. S | EUR | 760.249 | 6.142.812 | 3,66 |
| Prysmian SpA | EUR | 152.396 | 5.329.288 | 3,18 |
| Salcef Group SpA | EUR | 197.378 | 3.438.325 | 2,05 |
| Tinexta Spa | EUR | 256.565 | 5.900.995 | 3,52 |
| | | | **42.412.739** | **25,28** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Nexi SpA, Reg. S | EUR | 335.331 | 2.490.168 | 1,48 |
| STMicroelectronics NV | EUR | 280.591 | 9.274.936 | 5,53 |
| | | | **11.765.104** | **7,01** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| SOL SpA | EUR | 255.606 | 4.534.450 | 2,70 |
| | | | **4.534.450** | **2,70** |
| **Versorger** | | | | |
| ACEA SpA | EUR | 152.838 | 1.993.008 | 1,19 |
| Enel SpA | EUR | 1.996.987 | 10.110.745 | 6,02 |
| Iren SpA | EUR | 1.377.166 | 2.031.320 | 1,21 |
| RWE AG | EUR | 64.965 | 2.701.894 | 1,61 |
| | | | **16.836.967** | **10,03** |
| **Summe Aktien** | | | **167.082.977** | **99,58** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **167.082.977** | **99,58** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **167.082.977** | **99,58** |
| **Barmittel** | | | **1.069.219** | **0,64** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(364.931)** | **(0,22)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **167.787.265** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 586.400 | 965.583.643 | 0,46 |
| NTT Data Corp. | JPY | 2.392.000 | 4.593.870.572 | 2,20 |
| Otsuka Corp. | JPY | 788.700 | 3.262.095.983 | 1,56 |
| Rorze Corp. | JPY | 82.100 | 578.745.470 | 0,28 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 199.200 | 1.098.113.553 | 0,53 |
| Yokogawa Electric Corp. | JPY | 1.067.500 | 2.229.061.589 | 1,07 |
| | | | **28.538.434.634** | **13,68** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 248.700 | 748.350.276 | 0,36 |
| JSR Corp. | JPY | 879.000 | 2.263.739.803 | 1,09 |
| Kureha Corp. | JPY | 231.900 | 1.855.743.106 | 0,89 |
| Tokai Carbon Co. Ltd. | JPY | 1.319.700 | 1.405.121.721 | 0,67 |
| | | | **6.272.954.906** | **3,01** |
| **Immobilien** | | | | |
| Mitsui Fudosan Co. Ltd. | JPY | 1.601.000 | 3.843.057.110 | 1,84 |
| Relo Group, Inc. | JPY | 385.400 | 814.808.043 | 0,39 |
| | | | **4.657.865.153** | **2,23** |
| **Summe Aktien** | | | **204.776.479.560** | **98,18** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **204.776.479.560** | **98,18** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **204.776.479.560** | **98,18** |
| **Barmittel** | | | **7.111.855.919** | **3,41** |
| **Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)** | | | **(3.315.373.731)** | **(1,59)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **208.572.961.748** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Equity

### Finanzterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Swiss Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert CHF | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 87.400 | 10.527.330 | 5,98 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 28.800 | 1.390.464 | 0,79 |
| | | | **11.917.794** | **6,77** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 2.415.000 | 2.668.575 | 1,52 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 1.000 | 1.835.000 | 1,04 |
| Nestle SA | CHF | 159.900 | 17.240.418 | 9,79 |
| Orior AG | CHF | 46.300 | 3.407.680 | 1,93 |
| | | | **25.151.673** | **14,28** |
| **Finanzen** | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 29.500 | 4.242.100 | 2,41 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 12.300 | 1.337.010 | 0,76 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 41.861 | 2.261.331 | 1,28 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 5.450 | 4.480.990 | 2,55 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 3.229 | 1.556.378 | 0,88 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 8.500 | 4.075.750 | 2,31 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 20.200 | 2.716.900 | 1,54 |
| UBS Group AG | CHF | 245.709 | 4.229.880 | 2,40 |
| VZ Holding AG | CHF | 21.500 | 1.537.250 | 0,87 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 19.300 | 8.605.871 | 4,90 |
| | | | **35.043.460** | **19,90** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 44.900 | 2.858.334 | 1,62 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 30.800 | 2.346.960 | 1,33 |
| Idorsia Ltd. | CHF | 71.240 | 978.838 | 0,56 |
| Lonza Group AG | CHF | 8.200 | 3.753.960 | 2,13 |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 11.835 | 1.223.739 | 0,69 |
| Novartis AG | CHF | 205.200 | 17.337.348 | 9,84 |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S | CHF | 6.998 | 178.729 | 0,10 |
| Roche Holding AG | CHF | 57.452 | 16.781.729 | 9,53 |
| SKAN Group AG | CHF | 16.366 | 1.047.424 | 0,59 |
| Sonova Holding AG | CHF | 5.800 | 1.279.480 | 0,73 |
| Tecan Group AG | CHF | 10.586 | 4.422.831 | 2,51 |
| | | | **52.209.372** | **29,63** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 88.169 | 2.487.247 | 1,41 |
| Accelleron Industries AG | CHF | 40.088 | 766.683 | 0,44 |
| Belimo Holding AG | CHF | 5.125 | 2.290.875 | 1,30 |
| Bucher Industries AG | CHF | 3.100 | 1.209.000 | 0,69 |
| Daetwyler Holding AG | CHF | 11.700 | 2.180.880 | 1,24 |
| Forbo Holding AG | CHF | 1.960 | 2.136.400 | 1,21 |
| Geberit AG | CHF | 3.800 | 1.666.300 | 0,95 |
| OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 447.000 | 2.717.760 | 1,54 |
| Schindler Holding AG | CHF | 17.800 | 3.115.000 | 1,76 |
| Schweiter Technologies AG | CHF | 1.440 | 1.072.800 | 0,61 |
| SFS Group AG | CHF | 21.400 | 1.881.060 | 1,07 |
| SGS SA | CHF | 390 | 845.910 | 0,48 |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 7.300 | 1.851.280 | 1,05 |
| Zehnder Group AG | CHF | 37.500 | 2.111.250 | 1,20 |
| | | | **26.332.445** | **14,95** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Ams-OSRAM AG | CHF | 121.907 | 821.653 | 0,47 |
| Comet Holding AG | CHF | 10.200 | 2.009.400 | 1,14 |
| Logitech International SA | CHF | 68.065 | 3.915.099 | 2,22 |
| Softwareone Holding AG | CHF | 118.000 | 1.546.980 | 0,88 |
| | | | **8.293.132** | **4,71** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Givaudan SA | CHF | 1.700 | 4.850.100 | 2,75 |
| SIG Group AG | CHF | 130.000 | 2.633.800 | 1,50 |
| Sika AG | CHF | 13.900 | 3.095.530 | 1,76 |
| | | | **10.579.430** | **6,01** |
| **Versorger** | | | | |
| BKW AG | CHF | 28.300 | 3.582.780 | 2,03 |
| | | | **3.582.780** | **2,03** |
| **Summe Aktien** | | | **173.110.086** | **98,28** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **173.110.086** | **98,28** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **173.110.086** | **98,28** |
| **Barmittel** | | | **3.320.283** | **1,89** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(296.675)** | **(0,17)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **176.133.694** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Swiss Equity

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF UK Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Ascential plc | GBP | 276.500 | 557.424 | 0,77 |
| Future plc | GBP | 136.549 | 1.730.076 | 2,39 |
| Informa plc | GBP | 601.427 | 3.726.442 | 5,15 |
| | | | **6.013.942** | **8,31** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Berkeley Group Holdings plc | GBP | 31.867 | 1.202.342 | 1,66 |
| Burberry Group plc | GBP | 205.389 | 4.169.396 | 5,76 |
| Dr. Martens plc | GBP | 293.526 | 559.461 | 0,77 |
| Entain plc | GBP | 132.436 | 1.750.142 | 2,42 |
| Flutter Entertainment plc | GBP | 25.389 | 2.866.418 | 3,96 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 57.444 | 2.725.143 | 3,76 |
| Next plc | GBP | 58.510 | 3.397.090 | 4,69 |
| Whitbread plc | GBP | 98.190 | 2.523.483 | 3,49 |
| | | | **19.193.475** | **26,51** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 35.904 | 2.677.395 | 3,70 |
| Unilever plc | GBP | 156.051 | 6.526.053 | 9,01 |
| | | | **9.203.448** | **12,71** |
| **Finanzen** | | | | |
| Ashmore Group plc | GBP | 1.046.354 | 2.504.971 | 3,46 |
| Close Brothers Group plc | GBP | 136.725 | 1.431.511 | 1,98 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 208.797 | 2.274.843 | 3,14 |
| Prudential plc | GBP | 283.114 | 3.192.110 | 4,41 |
| St James's Place plc | GBP | 178.737 | 1.957.170 | 2,70 |
| | | | **11.360.605** | **15,69** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Gerresheimer AG | EUR | 37.178 | 2.066.793 | 2,85 |
| GSK plc | GBP | 83.389 | 1.198.800 | 1,66 |
| Smith & Nephew plc | GBP | 337.425 | 3.743.730 | 5,17 |
| | | | **7.009.323** | **9,68** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Kingspan Group plc | EUR | 25.351 | 1.135.077 | 1,57 |
| RELX plc | GBP | 212.358 | 4.858.751 | 6,71 |
| | | | **5.993.828** | **8,28** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Capgemini SE | EUR | 9.132 | 1.264.715 | 1,75 |
| Renishaw plc | GBP | 29.219 | 1.071.753 | 1,48 |
| Sage Group plc (The) | GBP | 508.767 | 3.793.367 | 5,24 |
| | | | **6.129.835** | **8,47** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Breedon Group plc | GBP | 2.589.017 | 1.579.301 | 2,18 |
| DS Smith plc | GBP | 22.901 | 73.627 | 0,10 |
| Smurfit Kappa Group plc | GBP | 36.264 | 1.113.667 | 1,54 |
| | | | **2.766.595** | **3,82** |
| **Immobilien** | | | | |
| UNITE Group plc (The), REIT | GBP | 311.685 | 2.836.334 | 3,92 |
| | | | **2.836.334** | **3,92** |
| **Summe Aktien** | | | **70.507.385** | **97,39** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **70.507.385** | **97,39** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S | GBP | 1.692.652 | 798.932 | 1,10 |
| | | | **798.932** | **1,10** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **798.932** | **1,10** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **798.932** | **1,10** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **71.306.317** | **98,49** |
| **Barmittel** | | | **1.176.066** | **1,62** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(82.256)** | **(0,11)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **72.400.127** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF UK Equity

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Large Cap

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.412.969 | 123.897.506 | 5,25 |
| | | | **123.897.506** | **5,25** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 241.538 | 20.129.621 | 0,85 |
| AutoZone, Inc. | USD | 26.812 | 66.090.292 | 2,81 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 26.590 | 52.510.579 | 2,23 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 278.990 | 58.110.778 | 2,46 |
| Dollar General Corp. | USD | 195.532 | 48.395.255 | 2,05 |
| Stellantis NV | USD | 1.748.237 | 25.069.719 | 1,06 |
| | | | **270.306.244** | **11,46** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 983.967 | 62.861.375 | 2,66 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 353.928 | 64.315.321 | 2,73 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 374.773 | 57.105.287 | 2,42 |
| | | | **184.281.983** | **7,81** |
| **Energie** | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 696.320 | 80.416.604 | 3,41 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 613.261 | 78.271.822 | 3,32 |
| | | | **158.688.426** | **6,73** |
| **Finanzen** | | | | |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 725.911 | 59.605.594 | 2,53 |
| Chubb Ltd. | USD | 211.467 | 46.809.230 | 1,98 |
| East West Bancorp, Inc. | USD | 924.707 | 60.424.973 | 2,56 |
| Intercontinental Exchange, Inc. | USD | 302.216 | 31.375.610 | 1,33 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 527.794 | 69.812.625 | 2,96 |
| US Bancorp | USD | 834.680 | 36.148.958 | 1,53 |
| | | | **304.176.990** | **12,89** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 1.020.430 | 73.487.916 | 3,12 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 146.161 | 74.768.030 | 3,17 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 215.822 | 79.133.308 | 3,35 |
| Medtronic plc | USD | 525.045 | 40.752.165 | 1,73 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 1.020.524 | 112.964.660 | 4,78 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 26.332 | 14.584.068 | 0,62 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 137.513 | 72.550.464 | 3,08 |
| | | | **468.240.611** | **19,85** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AMETEK, Inc. | USD | 268.989 | 37.588.925 | 1,59 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 206.194 | 42.732.558 | 1,82 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 143.424 | 41.589.531 | 1,76 |
| Union Pacific Corp. | USD | 107.691 | 22.460.057 | 0,95 |
| | | | **144.371.071** | **6,12** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 130.033 | 43.614.961 | 1,85 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 844.260 | 53.779.330 | 2,28 |
| Apple, Inc. | USD | 408.902 | 52.570.684 | 2,23 |
| Intuit, Inc. | USD | 38.892 | 15.052.577 | 0,64 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 182.879 | 63.120.770 | 2,68 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 723.940 | 36.137.396 | 1,53 |
| Microsoft Corp. | USD | 778.773 | 186.260.722 | 7,89 |
| Salesforce, Inc. | USD | 222.652 | 29.103.497 | 1,23 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 538.771 | 88.213.192 | 3,74 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 302.723 | 62.476.086 | 2,65 |
| | | | **630.329.215** | **26,72** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| PPG Industries, Inc. | USD | 323.701 | 40.668.585 | 1,72 |
| | | | **40.668.585** | **1,72** |
| **Summe Aktien** | | | **2.324.960.631** | **98,55** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **2.324.960.631** | **98,55** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **2.324.960.631** | **98,55** |
| **Barmittel** | | | **34.044.726** | **1,44** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **146.754** | **0,01** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **2.359.152.111** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Large Cap

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 6.562.000 | 8.045.006 | 0,77 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 869.056 | 7.634.273 | 0,73 |
| NetEase, Inc. | HKD | 499.500 | 7.294.285 | 0,70 |
| SEEK Ltd. | AUD | 692.431 | 9.788.304 | 0,94 |
| Singapore Telecommunications Ltd. | SGD | 5.451.500 | 10.442.861 | 1,00 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 4.852.776 | 16.597.586 | 1,60 |
| | | | **59.802.315** | **5,74** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 928.953 | 19.106.020 | 1,83 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | HKD | 7.945.000 | 5.448.265 | 0,52 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 284.746 | 19.635.145 | 1,88 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 40.300 | 299.706 | 0,03 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 1.495.000 | 14.271.671 | 1,37 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 1.068.300 | 11.957.969 | 1,15 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 282.350 | 15.822.072 | 1,52 |
| | | | **86.540.848** | **8,30** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 1.715.800 | 19.024.245 | 1,82 |
| ANZ Group Holdings Ltd. | AUD | 1.565.729 | 25.174.030 | 2,41 |
| ASX Ltd. | AUD | 260.283 | 11.997.544 | 1,15 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 26.297.900 | 16.760.081 | 1,61 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 4.473.000 | 15.227.789 | 1,46 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 27.164.450 | 16.999.896 | 1,63 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 6.929.200 | 15.383.889 | 1,48 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 1.286.100 | 32.494.351 | 3,13 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 1.434.752 | 28.237.300 | 2,71 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 459.500 | 19.778.700 | 1,90 |
| Medibank Pvt Ltd. | AUD | 7.318.481 | 14.642.942 | 1,40 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 2.503.500 | 16.705.779 | 1,60 |
| | | | **232.426.546** | **22,30** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Cochlear Ltd. | AUD | 100.844 | 13.886.727 | 1,33 |
| CSL Ltd. | AUD | 155.128 | 30.177.192 | 2,90 |
| | | | **44.063.919** | **4,23** |
| **Industriewerte** | | | | |
| BTS Rail Mass Transit Growth Infrastructure Fund 'F' | THB | 35.346.200 | 3.898.440 | 0,37 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 5.090.390 | 18.268.862 | 1,76 |
| Reliance Worldwide Corp. Ltd. | AUD | 7.954.957 | 15.870.079 | 1,52 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 1.509.500 | 16.780.224 | 1,61 |
| | | | **54.817.605** | **5,26** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 2.515.475 | 26.994.319 | 2,59 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 4.037.000 | 12.290.737 | 1,18 |
| Getac Holdings Corp. | TWD | 9.170.000 | 13.151.189 | 1,26 |
| Lenovo Group Ltd. | HKD | 30.984.000 | 25.391.761 | 2,44 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1.332.000 | 26.971.776 | 2,59 |
| Novatek Microelectronics Corp. | TWD | 1.924.000 | 19.706.130 | 1,89 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. Preference | KRW | 1.889.486 | 75.770.017 | 7,26 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 27.659 | 12.913.814 | 1,24 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 5.731.655 | 83.276.560 | 7,98 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 602.621 | 23.709.795 | 2,27 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 629.080 | 7.723.652 | 0,74 |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 2.160.200 | 27.473.033 | 2,64 |
| | | | **355.372.783** | **34,08** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| BHP Group Ltd. | GBP | 855.796 | 26.510.416 | 2,55 |
| BlueScope Steel Ltd. | AUD | 1.150.372 | 13.123.580 | 1,26 |
| Incitec Pivot Ltd. | AUD | 4.194.445 | 10.679.142 | 1,02 |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 645.454 | 9.098.417 | 0,87 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 281.064 | 22.235.053 | 2,13 |
| | | | **81.646.608** | **7,83** |
| **Immobilien** | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 2.384.000 | 10.889.103 | 1,04 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 11.230.500 | 24.427.198 | 2,35 |
| Mapletree Pan Asia Commercial Trust, REIT | SGD | 8.238.323 | 10.258.750 | 0,98 |
| Swire Pacific Ltd. 'A' | HKD | 2.634.000 | 23.151.531 | 2,22 |
| | | | **68.726.582** | **6,59** |
| **Versorger** | | | | |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.664.172 | 23.119.159 | 2,22 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 799.018 | 37.937.234 | 0,87 |
| SEEK Ltd. | AUD | 4.054.227 | 57.311.135 | 1,31 |
| Singapore Telecom-munications Ltd. | SGD | 29.866.400 | 57.211.897 | 1,31 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3.499.500 | 149.142.374 | 3,40 |
| | | | **301.602.640** | **6,89** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aristocrat Leisure Ltd. | AUD | 3.324.111 | 68.367.864 | 1,56 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 2.970.000 | 47.824.056 | 1,09 |
| Las Vegas Sands Corp. | USD | 1.392.176 | 64.301.279 | 1,47 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 105.111 | 77.195.210 | 1,77 |
| MakeMyTrip Ltd. | USD | 1.587.540 | 42.975.172 | 0,98 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 10.368.000 | 56.227.887 | 1,28 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 6.510.000 | 62.146.205 | 1,42 |
| Yum China Holdings, Inc. | HKD | 1.094.700 | 61.343.802 | 1,40 |
| | | | **480.381.475** | **10,97** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Vietnam Dairy Products JSC | VND | 16.934.456 | 54.664.117 | 1,25 |
| | | | **54.664.117** | **1,25** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 12.873.000 | 142.731.735 | 3,26 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT | IDR | 136.230.900 | 86.822.178 | 1,98 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 17.762.500 | 60.470.290 | 1,38 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6.795.300 | 171.688.718 | 3,92 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 5.248.977 | 103.304.918 | 2,36 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.872.700 | 80.608.425 | 1,84 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 2.915.530 | 92.959.677 | 2,12 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 1.400.870 | 30.950.223 | 0,71 |
| Medibank Pvt Ltd. | AUD | 41.146.437 | 82.326.496 | 1,88 |
| Prudential plc | GBP | 3.573.525 | 48.565.353 | 1,11 |
| Singapore Exchange Ltd. | SGD | 12.507.700 | 83.463.501 | 1,91 |
| United Overseas Bank Ltd. | SGD | 2.867.300 | 65.576.487 | 1,50 |
| | | | **1.049.468.001** | **23,97** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 1.383.141 | 74.824.043 | 1,71 |
| Cochlear Ltd. | AUD | 462.260 | 63.655.534 | 1,45 |
| CSL Ltd. | AUD | 534.524 | 103.981.441 | 2,38 |
| ResMed, Inc., CDI | AUD | 3.930.835 | 82.237.346 | 1,88 |
| | | | **324.698.364** | **7,42** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Brambles Ltd. | AUD | 6.623.520 | 54.043.802 | 1,23 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 763.222 | 43.136.215 | 0,99 |
| International Container Terminal Services, Inc. | PHP | 13.712.360 | 49.212.184 | 1,12 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 11.893.500 | 132.213.045 | 3,02 |
| | | | **278.605.246** | **6,36** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Advantech Co. Ltd. | TWD | 5.818.000 | 62.434.709 | 1,43 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd. | TWD | 20.621.000 | 62.781.096 | 1,43 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 11.368.000 | 66.713.033 | 1,52 |
| Infosys Ltd. | INR | 4.540.927 | 82.712.363 | 1,89 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 4.106.000 | 83.142.726 | 1,90 |
| Mphasis Ltd. | INR | 1.309.124 | 31.184.987 | 0,71 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 7.020.694 | 308.527.752 | 7,04 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 166.842 | 77.897.485 | 1,78 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 25.599.739 | 371.944.611 | 8,48 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 2.368.952 | 93.205.126 | 2,13 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 4.707.734 | 57.800.119 | 1,32 |
| United Microelectro-nics Corp. | TWD | 30.155.000 | 39.686.738 | 0,91 |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 5.395.700 | 68.621.538 | 1,57 |
| | | | **1.406.652.283** | **32,11** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| BHP Group Ltd. | GBP | 3.512.094 | 108.795.876 | 2,48 |
| Incitec Pivot Ltd. | AUD | 11.292.300 | 28.750.424 | 0,66 |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 1.331.067 | 23.714.616 | 0,54 |
| Orica Ltd. | AUD | 5.399.706 | 55.058.461 | 1,26 |
| Rio Tinto plc | GBP | 1.240.784 | 86.713.671 | 1,98 |
| | | | **303.033.048** | **6,92** |
| **Immobilien** | | | | |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 31.898.500 | 58.530.174 | 1,34 |
| Swire Pacific Ltd. 'B' | HKD | 72.505.500 | 98.512.309 | 2,25 |
| | | | **157.042.483** | **3,59** |
| **Summe Aktien** | | | **4.356.147.657** | **99,48** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **4.356.147.657** | **99,48** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **4.356.147.657** | **99,48** |
| **Barmittel** | | | **31.411.318** | **0,72** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(8.695.796)** | **(0,20)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **4.378.863.179** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Total Return

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

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

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

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

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 421.130 | USD | 448.451 | 31.01.2023 | HSBC | 1.810 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **1.810** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.810** | **0,01** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 17.074 | EUR | 16.045 | 31.01.2023 | HSBC | (81) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(81)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(81)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.729** | **0,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 296.358 | 2.966.724 | 0,07 |
| Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 1.715.366 | 22.918.535 | 0,58 |
| Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.527.480 | 73.521.664 | 1,86 |
| Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.161.587 | 81.014.886 | 2,05 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 19.485.067 | 27.965.274 | 0,71 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 44.159.155 | 63.807.044 | 1,61 |
| | | | **831.349.732** | **21,01** |
| **Immobilien** | | | | |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.143.871 | 11.167.739 | 0,28 |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 8.809.310 | 19.211.128 | 0,49 |
| | | | **30.378.867** | **0,77** |
| **Summe Aktien** | | | **3.779.356.647** | **95,53** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **3.779.356.647** | **95,53** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Piesat Information Technology Co. Ltd. 0% 27/11/2028 | CNY | 399 | 57 | – |
| PRIORITY FOR LONGI CB 0% 04/01/2028 | CNY | 2.699.000 | 388.251 | 0,01 |
| | | | **388.308** | **0,01** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **388.308** | **0,01** |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 7.604.571 | 56.807.314 | 1,44 |
| | | | **56.807.314** | **1,44** |
| **Summe Aktien** | | | **56.807.314** | **1,44** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **57.195.622** | **1,45** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Industriewerte** | | | | |
| Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.053.038 | 31.131.963 | 0,79 |
| | | | **31.131.963** | **0,79** |
| **Summe Aktien** | | | **31.131.963** | **0,79** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **31.131.963** | **0,79** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **3.867.684.232** | **97,77** |
| **Barmittel** | | | **92.359.963** | **2,33** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(4.251.488)** | **(0,10)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **3.955.792.707** | **100,00** |

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 4.122.660 | USD | 4.389.961 | 31.01.2023 | HSBC | 17.878 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **17.878** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **17.878** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 304.137 | EUR | 285.536 | 31.01.2023 | HSBC | (1.150) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.150)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.150)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **16.728** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.700.799 | 12.212.602 | 0,79 |
| Bilibili, Inc., ADR | USD | 131.939 | 3.148.632 | 0,20 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 895.720 | 21.248.308 | 1,38 |
| China Literature Ltd., Reg. S | HKD | 2.159.600 | 8.340.500 | 0,54 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 6.584.200 | 21.923.828 | 1,44 |
| NetEase, Inc., ADR | USD | 164.036 | 11.858.090 | 0,77 |
| NetEase, Inc. | HKD | 309.500 | 4.519.682 | 0,29 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 18.544.000 | 2.958.065 | 0,19 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3.569.000 | 152.104.339 | 9,91 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 1.935.916 | 15.987.561 | 1,04 |
| | | | **254.301.607** | **16,55** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 13.358.432 | 146.719.583 | 9,55 |
| China Dongxiang Group Co. Ltd. | HKD | 60.059.000 | 2.378.473 | 0,15 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 867.200 | 26.849.298 | 1,75 |
| Chow Sang Sang Holdings International Ltd. | HKD | 7.529.000 | 9.954.585 | 0,65 |
| Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR | USD | 81.771 | 512.704 | 0,03 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4.828.800 | 20.205.357 | 1,32 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 4.345.000 | 28.626.651 | 1,86 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 2.022.300 | 18.376.555 | 1,20 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 3.207.300 | 71.346.742 | 4,64 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.629.297 | 12.116.977 | 0,79 |
| MINISO Group Holding Ltd., ADR | USD | 1.274.985 | 13.840.058 | 0,90 |
| NIO, Inc., ADR | USD | 598.890 | 5.850.993 | 0,38 |
| NIO, Inc. 'A' | HKD | 192.554 | 1.921.665 | 0,13 |
| PRADA SpA | HKD | 3.433.800 | 19.326.461 | 1,26 |
| Sands China Ltd. | HKD | 2.385.600 | 7.883.318 | 0,51 |
| Shanghai Baolong Automotive Corp. 'A' | CNY | 716.996 | 4.866.867 | 0,32 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 2.826.900 | 31.642.780 | 2,06 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 9.248.400 | 22.155.917 | 1,44 |
| | | | **444.574.984** | **28,94** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 7.175.000 | 32.457.058 | 2,11 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A' | CNY | 919.435 | 10.495.958 | 0,68 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' | CNY | 102.049 | 25.278.295 | 1,65 |
| Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B' | USD | 5.636.200 | 4.118.876 | 0,27 |
| | | | **72.350.187** | **4,71** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 2.060.600 | 22.847.278 | 1,49 |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H' | HKD | 9.060.000 | 50.450.861 | 3,27 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 7.015.800 | 15.576.154 | 1,01 |
| Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 5.704.800 | 4.088.131 | 0,27 |
| East Money Information Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.887.671 | 10.838.094 | 0,71 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 124.600 | 5.363.278 | 0,35 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 5.809.400 | 6.630.384 | 0,43 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A' | CNY | 3.823.548 | 25.777.558 | 1,68 |
| | | | **141.571.738** | **9,21** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 7.993.000 | 12.540.640 | 0,82 |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.391.822 | 20.914.359 | 1,36 |
| Hualan Biological Engineering, Inc. 'A' | CNY | 3.572.771 | 11.612.720 | 0,76 |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' | CNY | 141.200 | 781.818 | 0,05 |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.120.915 | 11.795.957 | 0,77 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 7.263.600 | 11.910.705 | 0,78 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 541.685 | 24.602.652 | 1,60 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 6.114.000 | 46.634.413 | 3,03 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 3.784.000 | 6.214.885 | 0,40 |
| | | | **147.008.149** | **9,57** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Industriewerte** | | | | |
| Air China Ltd. 'H' | HKD | 14.708.000 | 13.065.693 | 0,85 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 246.100 | 13.971.456 | 0,91 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 377.363 | 21.328.034 | 1,38 |
| Gongniu Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 464.338 | 9.543.520 | 0,62 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.582.537 | 13.214.980 | 0,86 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.804.988 | 18.262.808 | 1,19 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.044.522 | 18.533.925 | 1,21 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.074.680 | 14.285.376 | 0,93 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.871.497 | 6.538.181 | 0,43 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.861.165 | 17.819.717 | 1,16 |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H' | HKD | 15.038.000 | 20.121.997 | 1,30 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.443.383 | 7.471.587 | 0,49 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.166.575 | 12.684.188 | 0,83 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd. 'H' | HKD | 12.974.000 | 6.114.952 | 0,40 |
| | | | **192.956.414** | **12,56** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASMPT Ltd. | HKD | 953.500 | 6.781.305 | 0,44 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 227.208 | 9.216.659 | 0,60 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.114.182 | 12.838.809 | 0,84 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.511.090 | 15.317.345 | 0,99 |
| Shanghai Friendess Electronic Technology Corp. Ltd. 'A' | CNY | 368.125 | 11.480.756 | 0,75 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 1.120.100 | 13.253.046 | 0,86 |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 272.905 | 3.936.941 | 0,26 |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 882.513 | 12.787.972 | 0,83 |
| Zhejiang Jiecang Linear Motion Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.215.820 | 4.457.511 | 0,29 |
| | | | **90.070.344** | **5,86** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Newcrest Mining Ltd. | AUD | 1.991.647 | 28.074.557 | 1,83 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 10.703.550 | 19.823.365 | 1,29 |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNY | 692.700 | 2.741.728 | 0,18 |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.210.064 | 8.786.551 | 0,57 |
| Sunresin New Materials Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.129.333 | 21.315.751 | 1,39 |
| Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.574.624 | 12.553.943 | 0,82 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 26.608.000 | 35.927.742 | 2,33 |
| | | | **129.223.637** | **8,41** |
| **Immobilien** | | | | |
| Joy City Property Ltd. | HKD | 101.444.000 | 4.153.313 | 0,27 |
| KE Holdings, Inc., ADR | USD | 1.221.224 | 17.192.873 | 1,12 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 8.858.000 | 27.433.185 | 1,78 |
| | | | **48.779.371** | **3,17** |
| **Summe Aktien** | | | **1.520.836.431** | **98,98** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.520.836.431** | **98,98** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Trinity Ltd.# | HKD | 100.902.000 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Aktien** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.520.836.431** | **98,98** |
| **Barmittel** | | | **10.120.601** | **0,66** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **5.545.386** | **0,36** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.536.502.418** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Opportunities

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Digital Infrastructure

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S | EUR | 79.893 | 2.650.294 | 5,63 |
| Cogent Communications Holdings, Inc. | USD | 40.671 | 2.298.003 | 4,89 |
| Converge Information and Communications Technology Solutions, Inc. | PHP | 1.027.400 | 294.075 | 0,63 |
| Deutsche Telekom AG | EUR | 46.779 | 930.282 | 1,98 |
| Frontier Communications Parent, Inc. | USD | 56.232 | 1.433.565 | 3,05 |
| Helios Towers plc | GBP | 1.114.922 | 1.425.847 | 3,03 |
| HKBN Ltd. | HKD | 764.500 | 492.305 | 1,05 |
| HKT Trust & HKT Ltd. | HKD | 516.000 | 632.616 | 1,35 |
| IHS Holding Ltd. | USD | 126.737 | 764.000 | 1,63 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S | EUR | 181.842 | 1.835.092 | 3,90 |
| JTOWER, Inc. | JPY | 21.800 | 999.090 | 2,13 |
| NETLINK NBN TRUST, Reg. S | SGD | 527.900 | 326.818 | 0,70 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 24.400 | 693.112 | 1,47 |
| Radius Global Infrastructure, Inc. | USD | 82.750 | 971.447 | 2,07 |
| Sarana Menara Nusantara Tbk. PT | IDR | 17.618.382 | 1.244.521 | 2,65 |
| Sify Technologies Ltd., ADR | USD | 387.902 | 457.172 | 0,97 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 22.680 | 853.605 | 1,82 |
| Superloop Ltd. | AUD | 2.908.685 | 1.425.145 | 3,03 |
| Vantage Towers AG | EUR | 47.973 | 1.643.109 | 3,50 |
| | | | **21.370.098** | **45,48** |
| **Finanzen** | | | | |
| Digital 9 Infrastructure plc | GBP | 1.687.176 | 1.757.063 | 3,73 |
| Seraphim Space Investment Trust plc | GBP | 203.881 | 111.078 | 0,24 |
| | | | **1.868.141** | **3,97** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Dayamitra Telekomunikasi Tbk. PT | IDR | 23.453.600 | 1.204.977 | 2,56 |
| | | | **1.204.977** | **2,56** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Akamai Technologies, Inc. | USD | 14.235 | 1.199.782 | 2,55 |
| Cyxtera Technologies, Inc. | USD | 113.320 | 208.229 | 0,44 |
| Megaport Ltd. | AUD | 155.109 | 659.704 | 1,40 |
| NEXTDC Ltd. | AUD | 260.673 | 1.605.062 | 3,42 |
| SUNeVision Holdings Ltd. | HKD | 1.851.000 | 999.301 | 2,13 |
| Viasat, Inc. | USD | 34.174 | 1.085.595 | 2,31 |
| | | | **5.757.673** | **12,25** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 10.858 | 2.334.506 | 4,97 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 17.533 | 2.421.653 | 5,15 |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT | USD | 25.885 | 2.611.229 | 5,55 |
| DigitalBridge Group, Inc. | USD | 94.445 | 1.044.098 | 2,22 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 3.608 | 2.385.663 | 5,08 |
| Keihanshin Building Co. Ltd. | JPY | 51.700 | 498.056 | 1,06 |
| Keppel DC REIT, REIT | SGD | 808.200 | 1.066.961 | 2,27 |
| SBA Communications Corp., REIT 'A' | USD | 4.600 | 1.306.576 | 2,78 |
| | | | **13.668.742** | **29,08** |
| **Summe Aktien** | | | **43.869.631** | **93,34** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **43.869.631** | **93,34** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Cordiant Digital Infrastructure Ltd. Reg. S, 144A | GBP | 693.717 | 705.729 | 1,50 |
| | | | **705.729** | **1,50** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **705.729** | **1,50** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **705.729** | **1,50** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **44.575.360** | **94,84** |
| **Barmittel** | | | **2.436.770** | **5,18** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(11.470)** | **(0,02)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **47.000.660** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Digital Infrastructure

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 20.935 | USD | 22.292 | 31.01.2023 | HSBC | 91 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **91** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **91** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 791 | EUR | 743 | 31.01.2023 | HSBC | (4) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **87** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Europe*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Baltic Classifieds Group plc 'ifieds' | GBP | 639.349 | 1.016.926 | 0,42 |
| Hellenic Telecommu-nications Organization SA | EUR | 433.385 | 6.353.424 | 2,61 |
| | | | **7.370.350** | **3,03** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Ford Otomotiv Sanayi A/S | TRY | 175.680 | 4.610.801 | 1,89 |
| JUMBO SA | EUR | 554.304 | 8.818.977 | 3,63 |
| Pepco Group NV, Reg. S | PLN | 550.482 | 4.629.809 | 1,90 |
| Tofas Turk Otomobil Fabrikasi A/S | TRY | 899.894 | 7.534.728 | 3,09 |
| | | | **25.594.315** | **10,51** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Icecek A/S | TRY | 361.600 | 3.661.420 | 1,50 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 120.438 | 9.658.678 | 3,97 |
| | | | **13.320.098** | **5,47** |
| **Energie** | | | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc | HUF | 855.288 | 5.555.990 | 2,28 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 185.863 | 4.025.793 | 1,65 |
| OMV Petrom SA | RON | 57.102.606 | 4.852.799 | 1,99 |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | PLN | 849.612 | 11.689.220 | 4,81 |
| Turkiye Petrol Rafinerileri A/S | TRY | 203.153 | 5.417.299 | 2,22 |
| | | | **31.541.101** | **12,95** |
| **Finanzen** | | | | |
| Alpha Services and Holdings SA | EUR | 7.588.922 | 7.582.851 | 3,11 |
| Bank Millennium SA | PLN | 2.414.483 | 2.381.345 | 0,98 |
| Eurobank Ergasias Services and Holdings SA | EUR | 9.007.881 | 9.485.299 | 3,90 |
| Georgia Capital plc | GBP | 274.240 | 2.261.530 | 0,93 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 694.309 | 7.222.896 | 2,97 |
| Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR | USD | 62.482 | 4.186.938 | 1,72 |
| KRUK SA | PLN | 65.768 | 4.351.513 | 1,79 |
| mBank SA | PLN | 86.010 | 5.448.341 | 2,24 |
| National Bank of Greece SA | EUR | 2.271.791 | 8.521.488 | 3,50 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 634.050 | 8.020.733 | 3,29 |
| OTP Bank Nyrt. | HUF | 489.237 | 12.399.243 | 5,09 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA | PLN | 1.851.267 | 12.051.143 | 4,95 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA | PLN | 2.589.699 | 19.573.752 | 8,03 |
| Santander Bank Polska SA | PLN | 126.443 | 7.032.018 | 2,89 |
| TBC Bank Group plc | GBP | 187.876 | 4.817.768 | 1,98 |
| | | | **115.336.858** | **47,37** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 648.155 | 13.399.804 | 5,50 |
| | | | **13.399.804** | **5,50** |
| **Industriewerte** | | | | |
| DO & CO AG | TRY | 36.006 | 3.197.761 | 1,31 |
| Grupa Pracuj SA | PLN | 381.869 | 3.335.661 | 1,37 |
| KOC Holding A/S | TRY | 370.538 | 1.556.807 | 0,64 |
| TAV Havalimanlari Holding A/S | TRY | 692.786 | 3.238.571 | 1,33 |
| Wizz Air Holdings plc, Reg. S | GBP | 152.863 | 3.288.759 | 1,35 |
| | | | **14.617.559** | **6,00** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| KGHM Polska Miedz SA | PLN | 159.198 | 4.355.429 | 1,79 |
| | | | **4.355.429** | **1,79** |
| **Versorger** | | | | |
| CEZ A/S | CZK | 283.523 | 8.981.898 | 3,69 |
| Terna Energy SA | EUR | 58.387 | 1.189.927 | 0,49 |
| | | | **10.171.825** | **4,18** |
| **Summe Aktien** | | | **235.707.339** | **96,80** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **235.707.339** | **96,80** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Yandex NV# ** | USD | 79.606 | – | – |
| Yandex NV 'A'# ** | USD | 1.106.368 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Fix Price Group plc, GDR# ** | USD | 3.007.489 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Magnit PJSC# ** | RUB | 528.474 | – | – |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S'# ** | USD | 493.497 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Energie** | | | | |
| Gazprom PJSC# ** | RUB | 11.381.100 | – | – |
| LUKOIL PJSC# ** | RUB | 668.842 | – | – |
| Novatek PJSC, GDR# ** | USD | 284.304 | – | – |
| Rosneft Oil Co. PJSC# ** | USD | 4.793.938 | – | – |
| Tatneft PJSC# ** | RUB | 490.218 | – | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Europe*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Yandex NV 'A'# | USD | 658.927 | – | – |
| | | | – | – |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Magnit PJSC# | RUB | 275.684 | – | – |
| | | | – | – |
| **Energie** | | | | |
| LUKOIL PJSC# | RUB | 346.704 | – | – |
| Novatek PJSC, GDR# | USD | 284.501 | – | – |
| Rosneft Oil Co. PJSC# | USD | 4.292.339 | – | – |
| | | | – | – |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Polyus PJSC, GDR# | EUR | 28.807 | – | – |
| Polyus PJSC# | USD | 39.537 | – | – |
| | | | – | – |
| **Immobilien** | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 21.698.012 | 34.916.273 | 0,83 |
| | | | **34.916.273** | **0,83** |
| **Summe Aktien** | | | **34.916.273** | **0,83** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **34.916.273** | **0,83** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I USD Acc | USD | 301.607 | 53.851.798 | 1,27 |
| | | | **53.851.798** | **1,27** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **53.851.798** | **1,27** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **53.851.798** | **1,27** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **4.080.267.951** | **96,45** |
| **Barmittel** | | | **134.083.288** | **3,17** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **16.047.925** | **0,38** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **4.230.399.164** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Safaricom plc | KES | 6.941.857 | 1.359.383 | 2,94 |
| | | | **1.359.383** | **2,94** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| ATRenew, Inc., ADR | USD | 539.532 | 1.580.829 | 3,42 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 75.250 | 683.794 | 1,48 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 2.127 | 1.802.063 | 3,90 |
| Merida Industry Co. Ltd. | TWD | 165.000 | 894.830 | 1,94 |
| | | | **4.961.516** | **10,74** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Clicks Group Ltd. | ZAR | 81.169 | 1.293.436 | 2,80 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 19.251.900 | 933.688 | 2,02 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 363.321 | 1.631.468 | 3,53 |
| Shoprite Holdings Ltd. | ZAR | 96.369 | 1.285.015 | 2,78 |
| | | | **5.143.607** | **11,13** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank BTPN Syariah Tbk. PT | IDR | 5.443.900 | 975.035 | 2,11 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2.343.338 | 743.271 | 1,61 |
| Capitec Bank Holdings Ltd. | ZAR | 11.024 | 1.208.872 | 2,62 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 33.662 | 2.279.331 | 4,93 |
| Prudential plc | GBP | 172.260 | 2.341.069 | 5,07 |
| | | | **7.547.578** | **16,34** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Cipla Ltd., Reg. S, GDR | USD | 158.794 | 2.066.566 | 4,47 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 205.000 | 875.898 | 1,90 |
| Krka dd Novo mesto | PLN | 11.439 | 1.126.109 | 2,44 |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S | IDR | 5.136.600 | 1.053.031 | 2,28 |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 195.829 | 1.091.065 | 2,36 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 882.000 | 1.446.286 | 3,13 |
| | | | **7.658.955** | **16,58** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 20.400 | 1.152.979 | 2,50 |
| WEG SA | BRL | 192.861 | 1.403.923 | 3,04 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 53.500 | 163.597 | 0,35 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 392.500 | 1.194.874 | 2,59 |
| | | | **3.915.373** | **8,48** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 217.747 | 1.322.314 | 2,86 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 4.516 | 2.108.493 | 4,56 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 226.000 | 2.018.120 | 4,37 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 125.000 | 1.816.154 | 3,93 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNH | 8.100 | 187.123 | 0,41 |
| Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 76.900 | 1.768.599 | 3,83 |
| | | | **9.220.803** | **19,96** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Klabin SA | BRL | 456.298 | 1.722.556 | 3,73 |
| | | | **1.722.556** | **3,73** |
| **Versorger** | | | | |
| Terna Energy SA | EUR | 95.277 | 2.071.842 | 4,49 |
| | | | **2.071.842** | **4,49** |
| **Summe Aktien** | | | **43.601.613** | **94,39** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **43.601.613** | **94,39** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **43.601.613** | **94,39** |
| **Barmittel** | | | **2.593.829** | **5,62** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(1.979)** | **(0,01)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **46.193.463** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Megacable Holdings SAB de CV | MXN | 497.832 | 1.323.572 | 2,36 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 99.775 | 749.398 | 1,34 |
| Telefonica Brasil SA | BRL | 193.744 | 1.407.334 | 2,52 |
| Telkom SA SOC Ltd. | ZAR | 623.936 | 1.105.129 | 1,97 |
| | | | **4.585.433** | **8,19** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 215.800 | 2.370.195 | 4,24 |
| Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A' | CNY | 229.100 | 1.063.871 | 1,90 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | KRW | 49.140 | 1.213.744 | 2,17 |
| Johnson Electric Holdings Ltd. | HKD | 1.035.000 | 1.300.760 | 2,32 |
| Luk Fook Holdings International Ltd. | HKD | 554.000 | 1.644.885 | 2,94 |
| SJM Holdings Ltd. | HKD | 2.407.337 | 1.389.142 | 2,48 |
| Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.654.000 | 1.116.518 | 1,99 |
| | | | **10.099.115** | **18,04** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| BRF SA | BRL | 533.630 | 838.863 | 1,50 |
| Cia Cervecerias Unidas SA | CLP | 328.150 | 2.256.219 | 4,03 |
| Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S | HKD | 2.732.000 | 1.245.029 | 2,22 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 174.715 | 2.164.976 | 3,87 |
| | | | **6.505.087** | **11,62** |
| **Energie** | | | | |
| Bukit Asam Tbk. PT | IDR | 5.050.600 | 1.197.156 | 2,14 |
| Vista Energy SAB de CV, ADR | USD | 42.562 | 655.788 | 1,17 |
| | | | **1.852.944** | **3,31** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 351.921 | 1.011.302 | 1,81 |
| Bank of Communications Co. Ltd. 'H' | HKD | 1.694.000 | 973.130 | 1,74 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 52.680 | 1.040.815 | 1,86 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 2.545.000 | 1.592.697 | 2,84 |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR | USD | 106.183 | 1.178.631 | 2,10 |
| KB Financial Group, Inc. | KRW | 36.182 | 1.401.908 | 2,50 |
| Komercni Banka A/S | CZK | 29.707 | 862.397 | 1,54 |
| Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR | EUR | 69.387 | 936.555 | 1,67 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | KRW | 64.276 | 1.800.973 | 3,22 |
| Zenith Bank plc | NGN | 7.756.023 | 404.003 | 0,72 |
| | | | **11.202.411** | **20,00** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 128.019 | 1.029.741 | 1,84 |
| | | | **1.029.741** | **1,84** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cia Sud Americana de Vapores SA | CLP | 12.727.947 | 999.616 | 1,79 |
| Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd. | SGD | 1.374.800 | 1.394.738 | 2,49 |
| | | | **2.394.354** | **4,28** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 164.000 | 1.427.460 | 2,55 |
| Coretronic Corp. | TWD | 581.000 | 1.071.940 | 1,91 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR | USD | 205.259 | 1.308.947 | 2,34 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 46.710 | 2.052.693 | 3,66 |
| VTech Holdings Ltd. | HKD | 198.200 | 1.274.918 | 2,28 |
| | | | **7.135.958** | **12,74** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H' | HKD | 299.500 | 1.044.837 | 1,87 |
| Asia Cement China Holdings Corp. | HKD | 1.822.000 | 857.712 | 1,53 |
| Ferrexpo plc | GBP | 478.308 | 906.303 | 1,62 |
| Ternium SA, ADR | USD | 24.391 | 746.839 | 1,33 |
| | | | **3.555.691** | **6,35** |
| **Versorger** | | | | |
| Aguas Andinas SA 'A' | CLP | 7.134.664 | 1.622.464 | 2,90 |
| Kunlun Energy Co. Ltd. | HKD | 1.488.000 | 1.059.729 | 1,89 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 9.812.600 | 1.109.374 | 1,98 |
| | | | **3.791.567** | **6,77** |
| **Summe Aktien** | | | **52.152.301** | **93,14** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **52.152.301** | **93,14** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| LUKOIL PJSC# | RUB | 8.349 | – | – |
| | | | – | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Informa plc | GBP | 775.135 | 5.425.472 | 2,30 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1.699.874 | 4.958.532 | 2,10 |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 113.742 | 2.042.575 | 0,87 |
| Vodafone Group plc | GBP | 321.092 | 305.560 | 0,13 |
| | | | **12.732.139** | **5,40** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| About You Holding SE | EUR | 21.065 | 123.862 | 0,05 |
| Moncler SpA | EUR | 96.000 | 4.768.320 | 2,02 |
| Stellantis NV | EUR | 380.819 | 5.086.980 | 2,16 |
| | | | **9.979.162** | **4,23** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 64.007 | 6.861.550 | 2,91 |
| Carrefour SA | EUR | 373.745 | 5.864.059 | 2,49 |
| Mowi ASA | NOK | 218.329 | 3.483.212 | 1,48 |
| Nestle SA | CHF | 75.574 | 8.267.989 | 3,50 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 119.334 | 7.756.804 | 3,29 |
| | | | **32.233.614** | **13,67** |
| **Energie** | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 162.046 | 7.002.008 | 2,97 |
| | | | **7.002.008** | **2,97** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 861.168 | 7.664.395 | 3,26 |
| Hiscox Ltd. | GBP | 536.287 | 6.600.446 | 2,80 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2.709.212 | 5.663.608 | 2,40 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 72.309 | 3.963.465 | 1,68 |
| Petershill Partners plc, Reg. S | GBP | 1.248.677 | 2.383.886 | 1,01 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 446.276 | 4.847.433 | 2,06 |
| Standard Chartered plc | GBP | 655.954 | 4.612.026 | 1,96 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 533.081 | 5.050.047 | 2,14 |
| Swiss Re AG | CHF | 21.337 | 1.893.092 | 0,80 |
| | | | **42.678.398** | **18,11** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 23.755 | 1.534.440 | 0,65 |
| AstraZeneca plc | GBP | 28.293 | 3.585.446 | 1,52 |
| Bayer AG | EUR | 112.307 | 5.427.236 | 2,30 |
| ConvaTec Group plc, Reg. S | GBP | 1.737.126 | 4.564.464 | 1,94 |
| Novartis AG | CHF | 80.827 | 6.929.309 | 2,94 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 73.943 | 9.378.530 | 3,98 |
| Sanofi | EUR | 93.343 | 8.444.741 | 3,58 |
| | | | **39.864.166** | **16,91** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 192.717 | 5.072.311 | 2,15 |
| Prysmian SpA | EUR | 56.558 | 1.977.833 | 0,84 |
| RELX plc | GBP | 180.673 | 4.669.797 | 1,98 |
| Ryanair Holdings plc | GBP | 145.025 | 1.834.479 | 0,78 |
| Siemens AG | EUR | 69.861 | 9.056.781 | 3,84 |
| SKF AB 'B' | SEK | 301.819 | 4.364.799 | 1,85 |
| | | | **26.976.000** | **11,44** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASM International NV | EUR | 18.778 | 4.440.058 | 1,88 |
| Capgemini SE | EUR | 24.795 | 3.879.178 | 1,65 |
| Network International Holdings plc, Reg. S | GBP | 1.357.432 | 4.569.651 | 1,94 |
| SAP SE | EUR | 70.086 | 6.755.589 | 2,87 |
| Software AG | EUR | 137.580 | 3.332.188 | 1,41 |
| SUSE SA | EUR | 144.121 | 2.426.998 | 1,03 |
| | | | **25.403.662** | **10,78** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Air Liquide SA | EUR | 34.054 | 4.558.469 | 1,93 |
| Anglo American plc | GBP | 107.499 | 3.930.328 | 1,67 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 108.600 | 3.969.330 | 1,68 |
| Holmen AB 'B' | SEK | 102.251 | 3.839.703 | 1,63 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 113.563 | 2.728.683 | 1,16 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 523.936 | 3.666.531 | 1,56 |
| | | | **22.693.044** | **9,63** |
| **Immobilien** | | | | |
| Aroundtown SA | EUR | 746.392 | 1.629.374 | 0,69 |
| | | | **1.629.374** | **0,69** |
| **Versorger** | | | | |
| Fortum OYJ | EUR | 305.205 | 4.768.828 | 2,02 |
| SSE plc | GBP | 308.877 | 5.973.627 | 2,54 |
| | | | **10.742.455** | **4,56** |
| **Summe Aktien** | | | **231.934.022** | **98,39** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **231.934.022** | **98,39** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **231.934.022** | **98,39** |
| **Barmittel** | | | **5.069.273** | **2,15** |
| **Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)** | | | **(1.275.137)** | **(0,54)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **235.728.158** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (119.089) | Network International Holdings plc, Call, 3.869, 10/03/2023 | GBP | Morgan Stanley | (2.421) | – |
| (99.827) | Network International Holdings plc, Call, 4.049, 27/01/2023 | GBP | Morgan Stanley | (54) | – |
| (89.159) | Network International Holdings plc, Call, 4.078, 10/02/2023 | GBP | Morgan Stanley | (241) | – |
| (103.610) | Network International Holdings plc, Call, 4.532, 24/02/2023 | GBP | Morgan Stanley | (288) | – |
| (68.470) | Norsk Hydro ASA, Call, 75.453, 06/01/2023 | NOK | Morgan Stanley | (3.047) | – |
| (60.966) | Norsk Hydro ASA, Call, 81.095, 27/01/2023 | NOK | Morgan Stanley | (2.504) | – |
| (67.532) | Norsk Hydro ASA, Call, 86.768, 10/03/2023 | NOK | Merrill Lynch | (4.870) | – |
| (61.904) | Norsk Hydro ASA, Call, 87.175, 24/02/2023 | NOK | BNP Paribas | (2.917) | – |
| (62.842) | Norsk Hydro ASA, Call, 87.179, 10/02/2023 | NOK | Merrill Lynch | (1.573) | – |
| (10.189) | Novartis AG, Call, 80.603, 06/01/2023 | CHF | Goldman Sachs | (40.380) | (0,02) |
| (9.551) | Novartis AG, Call, 83.587, 10/02/2023 | CHF | Goldman Sachs | (23.040) | (0,01) |
| (9.266) | Novartis AG, Call, 85.262, 27/01/2023 | CHF | Morgan Stanley | (9.732) | (0,01) |
| (10.263) | Novartis AG, Call, 85.733, 10/03/2023 | CHF | Goldman Sachs | (10.001) | (0,01) |
| (9.747) | Novartis AG, Call, 86.664, 16/01/2023 | CHF | Morgan Stanley | (2.182) | – |
| (9.408) | Novartis AG, Call, 87.215, 24/02/2023 | CHF | J.P. Morgan | (10.014) | (0,01) |
| (6.332) | Novo Nordisk A/S, Call, 974.624, 16/01/2023 | DKK | Merrill Lynch | (5.183) | – |
| (3.035) | Novo Nordisk A/S, Call, 1,038.398, 10/03/2023 | DKK | Merrill Lynch | (4.896) | – |
| (45.491) | Petershill Partners plc, Call, 1.914, 16/01/2023 | GBP | Merrill Lynch | (331) | – |
| (180.498) | Petershill Partners plc, Call, 2.315, 06/01/2023 | GBP | Goldman Sachs | – | – |
| (4.719) | Prysmian SpA, Call, 35.167, 06/01/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1.879) | – |
| (6.820) | Prysmian SpA, Call, 37.376, 16/01/2023 | EUR | Morgan Stanley | (499) | – |
| (6.499) | Prysmian SpA, Call, 37.517, 10/02/2023 | EUR | Societe Generale | (2.471) | – |
| (7.379) | Prysmian SpA, Call, 38.086, 27/01/2023 | EUR | Societe Generale | (977) | – |
| (6.402) | Prysmian SpA, Call, 38.397, 24/02/2023 | EUR | RBC | (2.519) | – |
| (6.984) | Prysmian SpA, Call, 39.554, 10/03/2023 | EUR | Morgan Stanley | (2.555) | – |
| (10.740) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 60.567, 16/01/2023 | GBP | Goldman Sachs | (576) | – |
| (10.679) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 61.698, 10/02/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (3.847) | – |
| (15.541) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 62.319, 27/01/2023 | GBP | Morgan Stanley | (1.092) | – |
| (11.476) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.041, 10/03/2023 | GBP | Merrill Lynch | (5.322) | – |
| (10.520) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 64.437, 24/02/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (2.154) | – |
| (17.454) | Reckitt Benckiser Group plc, Call, 65.276, 06/01/2023 | GBP | Morgan Stanley | – | – |
| (16.938) | RELX plc, Call, 24.121, 16/01/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (934) | – |
| (23.374) | RELX plc, Call, 24.360, 27/01/2023 | GBP | Societe Generale | (2.565) | – |
| (26.251) | RELX plc, Call, 24.469, 06/01/2023 | GBP | Goldman Sachs | (29) | – |
| (23.915) | RELX plc, Call, 24.659, 10/02/2023 | GBP | Societe Generale | (3.464) | – |
| (23.733) | RELX plc, Call, 24.890, 24/02/2023 | GBP | RBC | (4.329) | – |
| (25.891) | RELX plc, Call, 24.970, 10/03/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (6.407) | – |
| (8.741) | Sanofi SA, Call, 91.606, 06/01/2023 | EUR | BBVA | (4.373) | – |
| (8.023) | Sanofi SA, Call, 93.601, 10/02/2023 | EUR | Morgan Stanley | (11.057) | (0,01) |
| (7.783) | Sanofi SA, Call, 96.013, 27/01/2023 | EUR | UBS | (2.663) | – |
| (7.903) | Sanofi SA, Call, 97.776, 24/02/2023 | EUR | Goldman Sachs | (5.526) | – |
| (5.453) | SAP SE, Call, 98.657, 06/01/2023 | EUR | BBVA | (2.466) | – |
| (6.307) | SAP SE, Call, 105.763, 16/01/2023 | EUR | Goldman Sachs | (503) | – |
| (4.855) | SAP SE, Call, 107.590, 27/01/2023 | EUR | RBC | (1.003) | – |
| (6.163) | SAP SE, Call, 113.358, 24/02/2023 | EUR | BNP Paribas | (1.741) | – |
| (6.723) | SAP SE, Call, 114.245, 10/03/2023 | EUR | Goldman Sachs | (2.280) | – |
| (6.256) | SAP SE, Call, 117.066, 10/02/2023 | EUR | RBC | (409) | – |
| (9.105) | Siemens AG, Call, 123.326, 06/01/2023 | EUR | Morgan Stanley | (59.548) | (0,03) |
| (8.107) | Siemens AG, Call, 129.078, 27/01/2023 | EUR | Goldman Sachs | (32.582) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Innovators

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| DiaSorin SpA | EUR | 9.946 | 1.307.899 | 4,64 |
| Gerresheimer AG | EUR | 20.119 | 1.263.473 | 4,48 |
| Lonza Group AG | CHF | 2.822 | 1.310.874 | 4,65 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 5.059 | 641.656 | 2,27 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 29.278 | 1.368.161 | 4,85 |
| | | | **5.892.063** | **20,89** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Beijer Ref AB | SEK | 89.711 | 1.203.835 | 4,27 |
| Experian plc | GBP | 49.540 | 1.574.253 | 5,58 |
| Prysmian SpA | EUR | 39.242 | 1.372.293 | 4,87 |
| RELX plc | GBP | 72.752 | 1.880.398 | 6,66 |
| Schneider Electric SE | EUR | 12.252 | 1.615.059 | 5,73 |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 4.648 | 1.196.034 | 4,24 |
| | | | **8.841.872** | **31,35** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 3.730 | 1.888.872 | 6,70 |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 130.670 | 1.294.253 | 4,59 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 56.970 | 1.619.657 | 5,74 |
| SOITEC | EUR | 7.964 | 1.225.261 | 4,34 |
| | | | **6.028.043** | **21,37** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | 86.307 | 1.243.104 | 4,40 |
| Croda International plc | GBP | 16.364 | 1.220.802 | 4,33 |
| Koninklijke DSM NV | EUR | 9.521 | 1.097.771 | 3,89 |
| Sika AG | CHF | 5.400 | 1.220.231 | 4,33 |
| | | | **4.781.908** | **16,95** |
| **Summe Aktien** | | | **25.543.886** | **90,56** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **25.543.886** | **90,56** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **25.543.886** | **90,56** |
| **Barmittel** | | | **2.709.661** | **9,61** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(47.245)** | **(0,17)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **28.206.302** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 7.031 | GBP | 6.146 | 31.01.2023 | HSBC | 96 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **96** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **96** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 132.952 | EUR | 151.890 | 31.01.2023 | HSBC | (1.883) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.883)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.883)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.787)** | **(0,01)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| MSCI Europe Index, 17/03/2023 | 16 | EUR | (8.853) | (0,03) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(8.853)** | **(0,03)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(8.853)** | **(0,03)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Tremor International Ltd. | GBP | 660.360 | 1.981.333 | 2,85 |
| Ubisoft Entertainment SA | EUR | 51.523 | 1.366.390 | 1,96 |
| | | | **3.347.723** | **4,81** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Dalata Hotel Group plc | EUR | 110.704 | 362.002 | 0,52 |
| Dalata Hotel Group plc | GBP | 678.415 | 2.260.821 | 3,25 |
| Dunelm Group plc | GBP | 100.173 | 1.107.853 | 1,59 |
| Flutter Entertainment plc | EUR | 17.219 | 2.200.588 | 3,16 |
| Frasers Group plc | GBP | 85.579 | 686.395 | 0,99 |
| Games Workshop Group plc | GBP | 24.240 | 2.345.356 | 3,37 |
| Nacon SA, Reg. S | EUR | 450.707 | 1.201.134 | 1,73 |
| Pets at Home Group plc | GBP | 307.168 | 984.081 | 1,41 |
| Vistry Group plc | GBP | 146.000 | 1.031.642 | 1,48 |
| Zeal Network SE | EUR | 103.978 | 2.926.981 | 4,22 |
| | | | **15.106.853** | **21,72** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Cranswick plc | GBP | 50.692 | 1.762.612 | 2,53 |
| HelloFresh SE | EUR | 98.729 | 2.026.906 | 2,92 |
| Intercos SpA | EUR | 149.118 | 1.919.149 | 2,76 |
| Shop Apotheke Europe NV, Reg. S | EUR | 18.045 | 795.965 | 1,14 |
| | | | **6.504.632** | **9,35** |
| **Energie** | | | | |
| Tenaris SA | EUR | 125.637 | 2.050.396 | 2,95 |
| | | | **2.050.396** | **2,95** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 314.406 | 2.798.213 | 4,02 |
| Bankinter SA | EUR | 156.313 | 983.834 | 1,41 |
| doValue SpA, Reg. S | EUR | 389.563 | 2.812.645 | 4,05 |
| | | | **6.594.692** | **9,48** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Arjo AB 'B' | SEK | 356.005 | 1.253.027 | 1,80 |
| Gerresheimer AG | EUR | 34.528 | 2.168.359 | 3,12 |
| Spire Healthcare Group plc, Reg. S | GBP | 822.210 | 2.117.709 | 3,04 |
| | | | **5.539.095** | **7,96** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Azelis Group NV | EUR | 45.937 | 1.209.062 | 1,74 |
| Befesa SA, Reg. S | EUR | 56.410 | 2.541.834 | 3,66 |
| Elis SA | EUR | 171.369 | 2.378.601 | 3,42 |
| Keller Group plc | GBP | 37.280 | 336.911 | 0,48 |
| LU-VE SpA | EUR | 80.088 | 2.222.442 | 3,19 |
| Montana Aerospace AG, Reg. S | CHF | 154.842 | 2.293.875 | 3,30 |
| Piovan SpA, Reg. S | EUR | 205.860 | 1.663.349 | 2,39 |
| RS GROUP plc | GBP | 194.220 | 1.964.755 | 2,82 |
| Tinexta Spa | EUR | 90.302 | 2.076.946 | 2,99 |
| | | | **16.687.775** | **23,99** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Computacenter plc | GBP | 36.329 | 784.265 | 1,13 |
| Meyer Burger Technology AG | CHF | 2.843.515 | 1.545.052 | 2,22 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 46.291 | 1.683.604 | 2,42 |
| X-Fab Silicon Foundries SE, Reg. S | EUR | 415.096 | 2.758.313 | 3,96 |
| | | | **6.771.234** | **9,73** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Elementis plc | GBP | 1.446.413 | 1.967.287 | 2,83 |
| Recticel SA | EUR | 72.081 | 1.124.464 | 1,62 |
| Victrex plc | GBP | 75.319 | 1.358.808 | 1,95 |
| Wacker Chemie AG | EUR | 2.316 | 276.530 | 0,40 |
| | | | **4.727.089** | **6,80** |
| **Versorger** | | | | |
| Fortum OYJ | EUR | 104.836 | 1.638.063 | 2,35 |
| | | | **1.638.063** | **2,35** |
| **Summe Aktien** | | | **68.967.552** | **99,14** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **68.967.552** | **99,14** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| OW Bunker A/S# | DKK | 525.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Aktien** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **68.967.552** | **99,14** |
| **Barmittel** | | | **678.275** | **0,98** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(79.554)** | **(0,12)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **69.566.273** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 57.030 | USD | 60.694 | 31.01.2023 | HSBC | 263 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **263** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **263** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 2.283.468 | EUR | 2.144.442 | 31.01.2023 | HSBC | (8.710) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(8.710)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(8.710)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(8.447)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Special Situations

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Dometic Group AB | SEK | 928.620 | 5.662.204 | 1,36 |
| Moncler SpA | EUR | 144.071 | 7.156.007 | 1,72 |
| Volkswagen AG Preference | EUR | 62.347 | 7.258.437 | 1,74 |
| | | | **20.076.648** | **4,82** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Nestle SA | CHF | 197.425 | 21.598.800 | 5,19 |
| | | | **21.598.800** | **5,19** |
| **Finanzen** | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 851.275 | 15.784.002 | 3,79 |
| | | | **15.784.002** | **3,79** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| DiaSorin SpA | EUR | 64.390 | 8.467.285 | 2,03 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 92.584 | 15.734.651 | 3,79 |
| Gerresheimer AG | EUR | 122.572 | 7.697.522 | 1,85 |
| Getinge AB 'B' | SEK | 354.404 | 6.953.668 | 1,67 |
| Lonza Group AG | CHF | 28.249 | 13.122.211 | 3,15 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 138.292 | 17.540.210 | 4,22 |
| Siemens Healthineers AG, Reg. S | EUR | 324.504 | 15.164.072 | 3,64 |
| | | | **84.679.619** | **20,35** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Assa Abloy AB 'B' | SEK | 507.608 | 10.306.384 | 2,48 |
| Azelis Group NV | EUR | 481.419 | 12.670.948 | 3,04 |
| Beijer Ref AB | SEK | 477.068 | 6.401.794 | 1,54 |
| Bunzl plc | GBP | 301.464 | 9.395.846 | 2,26 |
| Bureau Veritas SA | EUR | 332.019 | 8.230.751 | 1,98 |
| DKSH Holding AG | CHF | 228.183 | 16.346.175 | 3,93 |
| Experian plc | GBP | 471.176 | 14.972.753 | 3,60 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 956.049 | 6.343.308 | 1,52 |
| Prysmian SpA | EUR | 414.476 | 14.494.226 | 3,48 |
| RELX plc | GBP | 806.961 | 20.857.264 | 5,01 |
| Schneider Electric SE | EUR | 129.522 | 17.073.590 | 4,10 |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 31.675 | 8.150.683 | 1,96 |
| Weir Group plc (The) | GBP | 413.572 | 7.797.515 | 1,87 |
| | | | **153.041.237** | **36,77** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASML Holding NV | EUR | 42.468 | 21.505.796 | 5,17 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 176.892 | 10.072.230 | 2,42 |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 1.584.639 | 15.695.442 | 3,77 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 662.993 | 18.848.891 | 4,53 |
| SOITEC | EUR | 60.019 | 9.233.923 | 2,22 |
| | | | **75.356.282** | **18,11** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Borregaard ASA | NOK | 465.460 | 6.704.149 | 1,61 |
| Croda International plc | GBP | 106.260 | 7.927.306 | 1,90 |
| Koninklijke DSM NV | EUR | 68.363 | 7.882.254 | 1,89 |
| Sika AG | CHF | 59.695 | 13.489.204 | 3,25 |
| | | | **36.002.913** | **8,65** |
| **Summe Aktien** | | | **406.539.501** | **97,68** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **406.539.501** | **97,68** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **406.539.501** | **97,68** |
| **Barmittel** | | | **9.119.561** | **2,19** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **557.090** | **0,13** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **416.216.152** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 36.351 | USD | 38.686 | 31.01.2023 | HSBC | 168 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **168** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **168** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 1.983.956 | EUR | 1.863.277 | 31.01.2023 | HSBC | (7.679) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7.679)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7.679)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7.511)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Value

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| BT Group plc | GBP | 1.696.237 | 2.147.075 | 3,20 |
| ITV plc | GBP | 2.360.716 | 2.004.376 | 2,99 |
| Orange SA | EUR | 239.925 | 2.246.418 | 3,34 |
| Pearson plc | GBP | 125.619 | 1.332.791 | 1,99 |
| ProSiebenSat.1 Media SE | EUR | 265.871 | 2.220.023 | 3,31 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 22.476 | 1.344.065 | 2,00 |
| SES SA, ADR | EUR | 287.575 | 1.762.835 | 2,63 |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 575.351 | 1.325.033 | 1,97 |
| WPP plc | GBP | 174.107 | 1.613.187 | 2,40 |
| | | | **15.995.803** | **23,83** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| AcadeMedia AB, Reg. S | SEK | 225.551 | 912.261 | 1,36 |
| Bonava AB 'B' | SEK | 520.797 | 1.376.187 | 2,04 |
| CECONOMY AG | EUR | 610.885 | 1.134.413 | 1,69 |
| Clas Ohlson AB 'B' | SEK | 154.225 | 1.006.359 | 1,50 |
| Nobia AB | SEK | 438.128 | 845.857 | 1,26 |
| Takkt AG | EUR | 52.326 | 708.494 | 1,06 |
| | | | **5.983.571** | **8,91** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 158.784 | 2.491.320 | 3,72 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 82.621 | 1.773.873 | 2,64 |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 39.156 | 2.359.149 | 3,51 |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 1.706.098 | 2.376.380 | 3,54 |
| | | | **9.000.722** | **13,41** |
| **Finanzen** | | | | |
| Aviva plc | GBP | 378.446 | 1.893.042 | 2,82 |
| AXA SA | EUR | 78.754 | 2.067.293 | 3,08 |
| ING Groep NV | EUR | 231.650 | 2.651.929 | 3,96 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 956.220 | 1.998.978 | 2,98 |
| NatWest Group plc | GBP | 731.218 | 2.190.631 | 3,26 |
| Standard Chartered plc | GBP | 326.451 | 2.295.284 | 3,42 |
| Swiss Re AG | CHF | 29.692 | 2.634.376 | 3,92 |
| UniCredit SpA | EUR | 109.067 | 1.451.900 | 2,16 |
| | | | **17.183.433** | **25,60** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference | EUR | 29.439 | 1.229.078 | 1,83 |
| GSK plc | GBP | 154.591 | 2.510.562 | 3,74 |
| Novartis AG | CHF | 30.378 | 2.604.310 | 3,88 |
| Sanofi | EUR | 28.781 | 2.603.817 | 3,88 |
| | | | **8.947.767** | **13,33** |
| **Industriewerte** | | | | |
| bpost SA | EUR | 242.462 | 1.162.363 | 1,73 |
| Firstgroup plc | GBP | 1.173.478 | 1.338.890 | 2,00 |
| | | | **2.501.253** | **3,73** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Software AG | EUR | 81.450 | 1.972.719 | 2,94 |
| | | | **1.972.719** | **2,94** |
| **Immobilien** | | | | |
| Land Securities Group plc, REIT | GBP | 334.489 | 2.348.020 | 3,50 |
| | | | **2.348.020** | **3,50** |
| **Summe Aktien** | | | **63.933.288** | **95,25** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **63.933.288** | **95,25** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **63.933.288** | **95,25** |
| **Barmittel** | | | **3.126.472** | **4,66** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **62.272** | **0,09** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **67.122.032** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Sustainable Value

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Value

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| BT Group plc | GBP | 4.599.304 | 5.821.739 | 1,31 |
| ITV plc | GBP | 12.059.912 | 10.239.521 | 2,29 |
| Orange SA | EUR | 1.001.923 | 9.381.005 | 2,10 |
| Publicis Groupe SA | EUR | 160.457 | 9.595.329 | 2,15 |
| SES SA, ADR | EUR | 1.357.194 | 8.319.599 | 1,87 |
| Telefonica Deutschland Holding AG | EUR | 2.894.758 | 6.666.628 | 1,50 |
| | | | **50.023.821** | **11,22** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Bonava AB 'B' | SEK | 1.936.593 | 5.117.376 | 1,15 |
| CECONOMY AG | EUR | 3.772.926 | 7.006.324 | 1,57 |
| Continental AG | EUR | 209.964 | 11.753.784 | 2,65 |
| Elior Group SA, Reg. S | EUR | 2.217.541 | 7.322.320 | 1,64 |
| Nobia AB | SEK | 2.920.478 | 5.638.322 | 1,26 |
| Renault SA | EUR | 270.839 | 8.477.261 | 1,90 |
| Schaeffler AG Preference | EUR | 1.578.434 | 10.046.732 | 2,25 |
| Taylor Wimpey plc | GBP | 5.582.905 | 6.410.861 | 1,44 |
| Vitesco Technologies Group AG | EUR | 77.332 | 4.195.261 | 0,94 |
| | | | **65.968.241** | **14,80** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Henkel AG & Co. KGaA | EUR | 163.714 | 9.863.768 | 2,21 |
| Imperial Brands plc | GBP | 342.738 | 8.018.463 | 1,80 |
| Tesco plc | GBP | 3.627.315 | 9.186.914 | 2,06 |
| | | | **27.069.145** | **6,07** |
| **Energie** | | | | |
| Eni SpA | EUR | 688.207 | 9.259.137 | 2,07 |
| Noble Corp. plc | DKK | 170.201 | 5.916.388 | 1,33 |
| Petrofac Ltd. | GBP | 4.302.357 | 3.414.299 | 0,77 |
| Repsol SA | EUR | 614.434 | 9.130.489 | 2,05 |
| Saipem SpA | EUR | 4.238.667 | 4.768.500 | 1,07 |
| Technip Energies NV | EUR | 606.239 | 8.890.495 | 1,99 |
| | | | **41.379.308** | **9,28** |
| **Finanzen** | | | | |
| Allianz SE | EUR | 73.233 | 14.712.511 | 3,30 |
| AXA SA | EUR | 506.240 | 13.288.800 | 2,98 |
| Barclays plc | GBP | 5.024.010 | 8.996.702 | 2,02 |
| BNP Paribas SA | EUR | 167.526 | 8.989.445 | 2,02 |
| Credit Suisse Group AG | CHF | 1.817.741 | 5.086.914 | 1,14 |
| GAM Holding AG | CHF | 4.236.966 | 4.084.197 | 0,92 |
| ING Groep NV | EUR | 907.728 | 10.391.670 | 2,33 |
| NatWest Group plc | GBP | 3.650.169 | 10.935.414 | 2,45 |
| Standard Chartered plc | GBP | 1.249.602 | 8.785.977 | 1,97 |
| UniCredit SpA | EUR | 925.307 | 12.317.687 | 2,76 |
| | | | **97.589.317** | **21,89** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bayer AG | EUR | 211.858 | 10.238.038 | 2,30 |
| GSK plc | GBP | 572.480 | 9.297.092 | 2,09 |
| H Lundbeck A/S | DKK | 2.574.373 | 9.040.563 | 2,03 |
| Sanofi | EUR | 159.648 | 14.443.354 | 3,23 |
| | | | **43.019.047** | **9,65** |
| **Industriewerte** | | | | |
| bpost SA | EUR | 291.124 | 1.395.648 | 0,31 |
| Dassault Aviation SA | EUR | 32.404 | 5.155.476 | 1,16 |
| Deutsche Lufthansa AG | EUR | 1.176.868 | 9.138.381 | 2,05 |
| Firstgroup plc | GBP | 4.308.908 | 4.916.288 | 1,10 |
| Jungheinrich AG | EUR | 325.026 | 8.639.191 | 1,94 |
| Norma Group SE | EUR | 386.267 | 6.566.539 | 1,47 |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 8.903.765 | 9.374.290 | 2,11 |
| | | | **45.185.813** | **10,14** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 152.782 | 5.585.944 | 1,25 |
| Arkema SA | EUR | 70.087 | 5.950.386 | 1,33 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 210.282 | 7.685.807 | 1,72 |
| Ferrexpo plc | GBP | 4.136.588 | 7.345.876 | 1,65 |
| HeidelbergCement AG | EUR | 146.402 | 7.800.299 | 1,75 |
| South32 Ltd. | GBP | 3.069.341 | 7.853.478 | 1,77 |
| | | | **42.221.790** | **9,47** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrica plc | GBP | 7.626.505 | 8.315.562 | 1,87 |
| | | | **8.315.562** | **1,87** |
| **Summe Aktien** | | | **420.772.044** | **94,39** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **420.772.044** | **94,39** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Peace Mark Holdings Ltd.# | HKD | 3.236.000 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Energie** | | | | |
| LUKOIL PJSC# | RUB | 93.760 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Aktien** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **420.772.044** | **94,39** |
| **Barmittel** | | | **25.060.690** | **5,62** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(58.439)** | **(0,01)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **445.774.295** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Value

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| SGD | 719.803 | EUR | 498.000 | 31.01.2023 | HSBC | 4.443 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **4.443** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **4.443** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 39.578 | SGD | 57.130 | 31.01.2023 | HSBC | (301) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(301)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(301)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **4.142** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Egypt Kuwait Holding Co. SAE | USD | 1.864.619 | 2.278.809 | 0,62 |
| Hoa Phat Group JSC | VND | 3.769.194 | 2.879.023 | 0,77 |
| | | | **8.299.312** | **2,24** |
| **Immobilien** | | | | |
| Ayala Land, Inc. | PHP | 8.141.400 | 4.521.405 | 1,22 |
| Emaar Development PJSC | AED | 5.614.964 | 6.730.333 | 1,82 |
| Medinet Nasr Housing | EGP | 3.098.742 | 407.366 | 0,11 |
| Talaat Moustafa Group | EGP | 15.528.305 | 6.257.252 | 1,69 |
| Vincom Retail JSC | VND | 7.941.600 | 8.853.999 | 2,39 |
| Vingroup JSC | VND | 1.863.649 | 4.252.993 | 1,15 |
| Vinhomes JSC, Reg. S | VND | 6.774.830 | 13.800.541 | 3,73 |
| | | | **44.823.889** | **12,11** |
| **Versorger** | | | | |
| Emirates Central Cooling Systems Corp. | AED | 4.404.409 | 1.702.929 | 0,46 |
| | | | **1.702.929** | **0,46** |
| **Summe Aktien** | | | **320.648.919** | **86,65** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **320.648.919** | **86,65** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Immobilien** | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 8.009.111 | 12.888.200 | 3,48 |
| | | | **12.888.200** | **3,48** |
| **Summe Aktien** | | | **12.888.200** | **3,48** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **12.888.200** | **3,48** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **333.537.119** | **90,13** |
| **Barmittel** | | | **27.776.153** | **7,51** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **8.729.170** | **2,36** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **370.042.442** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Cities

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Cities

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.228.731 | 107.742.425 | 3,27 |
| | | | **107.742.425** | **3,27** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 490.490 | 40.877.119 | 1,24 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 986.541 | 87.769.060 | 2,66 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 4.208.274 | 27.443.805 | 0,83 |
| Kingfisher plc | GBP | 9.483.763 | 26.989.190 | 0,82 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 133.867 | 26.986.949 | 0,82 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 3.547.600 | 49.411.218 | 1,50 |
| Shimano, Inc. | JPY | 197.500 | 31.182.162 | 0,95 |
| Sumitomo Forestry Co. Ltd. | JPY | 1.412.500 | 24.877.889 | 0,76 |
| Tesla, Inc. | USD | 87.220 | 10.443.080 | 0,32 |
| | | | **325.980.472** | **9,90** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 2.517.871 | 42.152.258 | 1,28 |
| Kroger Co. (The) | USD | 1.415.407 | 63.279.264 | 1,92 |
| Mowi ASA | NOK | 2.237.960 | 38.096.513 | 1,16 |
| | | | **143.528.035** | **4,36** |
| **Finanzen** | | | | |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 298.652 | 33.668.946 | 1,02 |
| Swiss Re AG | CHF | 762.212 | 72.157.005 | 2,20 |
| | | | **105.825.951** | **3,22** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Danaher Corp. | USD | 306.252 | 81.244.374 | 2,47 |
| | | | **81.244.374** | **2,47** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aalberts NV | EUR | 670.341 | 26.192.596 | 0,80 |
| Alfen Beheer BV, Reg. S | EUR | 276.058 | 24.683.616 | 0,75 |
| Canadian National Railway Co. | CAD | 544.580 | 65.318.283 | 1,98 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 693.840 | 6.165.541 | 0,19 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 98.700 | 5.578.383 | 0,17 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 364.413 | 20.688.257 | 0,63 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 353.400 | 53.767.829 | 1,63 |
| Deere & Co. | USD | 174.852 | 74.588.628 | 2,27 |
| Eaton Corp. plc | USD | 222.904 | 34.891.244 | 1,06 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 505.836 | 8.422.170 | 0,26 |
| Johnson Controls International plc | USD | 1.334.799 | 85.332.147 | 2,59 |
| Kingspan Group plc | EUR | 313.785 | 16.934.619 | 0,51 |
| Kubota Corp. | JPY | 3.310.900 | 45.295.125 | 1,38 |
| Legrand SA | EUR | 642.551 | 51.680.673 | 1,57 |
| LG Energy Solution Ltd. | KRW | 49.877 | 17.207.216 | 0,52 |
| Nabtesco Corp. | JPY | 1.734.800 | 44.016.763 | 1,34 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 5.655.989 | 54.730.041 | 1,66 |
| Nidec Corp. | JPY | 561.100 | 28.902.892 | 0,88 |
| Owens Corning | USD | 417.267 | 35.977.063 | 1,09 |
| Plug Power, Inc. | USD | 589.691 | 7.096.933 | 0,22 |
| Prysmian SpA | EUR | 2.061.495 | 76.920.543 | 2,34 |
| Schneider Electric SE | EUR | 724.972 | 101.968.718 | 3,09 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.170.901 | 41.637.163 | 1,27 |
| Siemens AG | EUR | 421.829 | 58.349.868 | 1,77 |
| Soltec Power Holdings SA | EUR | 1.757.288 | 7.871.360 | 0,24 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 3.037.582 | 88.671.506 | 2,69 |
| | | | **1.082.889.177** | **32,90** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Autodesk, Inc. | USD | 266.608 | 49.649.308 | 1,51 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 8.711.000 | 51.120.446 | 1,55 |
| First Solar, Inc. | USD | 455.370 | 67.437.052 | 2,05 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 2.403.245 | 72.901.981 | 2,21 |
| Keyence Corp. | JPY | 135.500 | 52.409.363 | 1,59 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.371.094 | 14.463.387 | 0,44 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.499.058 | 33.394.170 | 1,01 |
| Microsoft Corp. | USD | 601.512 | 143.864.848 | 4,38 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 475.093 | 29.243.799 | 0,89 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 139.003 | 64.899.630 | 1,97 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 257.244 | 71.476.149 | 2,17 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 684.367 | 112.051.684 | 3,41 |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 219.574 | 14.907.723 | 0,45 |
| | | | **777.819.540** | **23,63** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 108.773 | 23.340.881 | 0,71 |
| Antofagasta plc | GBP | 1.935.432 | 36.054.552 | 1,10 |
| Ball Corp. | USD | 509.795 | 26.204.924 | 0,80 |
| Borregaard ASA | NOK | 1.119.613 | 17.206.544 | 0,52 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 6.955.815 | 51.938.522 | 1,58 |
| Umicore SA | EUR | 769.648 | 28.438.655 | 0,86 |
| | | | **183.184.078** | **5,57** |
| **Immobilien** | | | | |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 1.961.599 | 61.164.929 | 1,86 |
| | | | **61.164.929** | **1,86** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 448.608.819 | USD | 477.708.378 | 31.01.2023 | HSBC | 1.932.313 | 0,06 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **1.932.313** | **0,06** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.932.313** | **0,06** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 16.707.516 | EUR | 15.698.445 | 31.01.2023 | HSBC | (76.847) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(76.847)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(76.847)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.855.466** | **0,06** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 13.240 | 1.167.627 | 3,18 |
| Netflix, Inc. | USD | 1.698 | 489.789 | 1,34 |
| | | | **1.657.416** | **4,52** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 3.491 | 290.938 | 0,79 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 11.105 | 987.972 | 2,70 |
| Burberry Group plc | GBP | 19.741 | 483.035 | 1,32 |
| eBay, Inc. | USD | 8.681 | 361.125 | 0,98 |
| Kingfisher plc | GBP | 118.238 | 336.485 | 0,92 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 1.479 | 463.292 | 1,26 |
| On Holding AG 'A' | USD | 15.610 | 265.825 | 0,73 |
| Sony Group Corp. | JPY | 7.400 | 558.741 | 1,52 |
| | | | **3.747.413** | **10,22** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Asahi Group Holdings Ltd. | JPY | 14.800 | 459.687 | 1,25 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 1.468 | 363.227 | 0,99 |
| Haleon plc | GBP | 42.878 | 169.184 | 0,46 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 5.029 | 913.863 | 2,50 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 10.735 | 744.535 | 2,03 |
| Tesco plc | GBP | 77.931 | 210.600 | 0,57 |
| Unilever plc | GBP | 7.917 | 399.078 | 1,09 |
| Walmart, Inc. | USD | 3.969 | 564.456 | 1,54 |
| | | | **3.824.630** | **10,43** |
| **Finanzen** | | | | |
| American Express Co. | USD | 5.310 | 774.008 | 2,11 |
| CaixaBank SA | EUR | 134.284 | 526.415 | 1,44 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 35.100 | 886.830 | 2,41 |
| DNB Bank ASA | NOK | 37.870 | 749.216 | 2,04 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 3.667 | 413.404 | 1,13 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 86.000 | 577.639 | 1,58 |
| Standard Chartered plc | GBP | 53.936 | 404.633 | 1,10 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 49.921 | 504.603 | 1,38 |
| | | | **4.836.748** | **13,19** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 5.248 | 709.613 | 1,94 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 1.368 | 699.795 | 1,91 |
| McKesson Corp. | USD | 1.541 | 576.841 | 1,57 |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 4.573 | 618.876 | 1,69 |
| Sanofi | EUR | 7.136 | 688.849 | 1,88 |
| UCB SA | EUR | 7.084 | 558.583 | 1,52 |
| Waters Corp. | USD | 1.676 | 576.800 | 1,57 |
| | | | **4.429.357** | **12,08** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 52.434 | 371.204 | 1,01 |
| Johnson Controls International plc | USD | 11.933 | 762.863 | 2,08 |
| Kingspan Group plc | EUR | 3.624 | 195.583 | 0,53 |
| Legrand SA | EUR | 6.685 | 537.678 | 1,47 |
| Owens Corning | USD | 4.927 | 424.810 | 1,16 |
| Schneider Electric SE | EUR | 7.388 | 1.039.136 | 2,84 |
| Siemens AG | EUR | 4.908 | 678.903 | 1,85 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 31.761 | 927.151 | 2,53 |
| | | | **4.937.328** | **13,47** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 2.336 | 622.992 | 1,70 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 8.395 | 534.761 | 1,46 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 4.711 | 763.555 | 2,08 |
| Apple, Inc. | USD | 8.215 | 1.056.166 | 2,88 |
| ASML Holding NV | EUR | 755 | 407.948 | 1,11 |
| Autodesk, Inc. | USD | 2.792 | 519.943 | 1,42 |
| Disco Corp. | JPY | 2.100 | 598.021 | 1,63 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 22.700 | 688.600 | 1,88 |
| Intuit, Inc. | USD | 1.597 | 618.095 | 1,69 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 3.019 | 1.042.009 | 2,84 |
| Microsoft Corp. | USD | 6.096 | 1.457.994 | 3,98 |
| Salesforce, Inc. | USD | 1.987 | 259.727 | 0,71 |
| | | | **8.569.811** | **23,38** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Ball Corp. | USD | 5.546 | 285.080 | 0,78 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 88.438 | 660.360 | 1,80 |
| | | | **945.440** | **2,58** |
| **Immobilien** | | | | |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 629 | 415.904 | 1,13 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 2.406 | 272.882 | 0,74 |
| Weyerhaeuser Co., REIT | USD | 13.811 | 430.643 | 1,18 |
| | | | **1.119.429** | **3,05** |
| **Versorger** | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 77.485 | 907.788 | 2,48 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 7.527 | 631.797 | 1,72 |
| SSE plc | GBP | 24.276 | 500.950 | 1,37 |
| | | | **2.040.535** | **5,57** |
| **Summe Aktien** | | | **36.108.107** | **98,49** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **36.108.107** | **98,49** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **36.108.107** | **98,49** |
| **Barmittel** | | | **511.200** | **1,39** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **43.954** | **0,12** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **36.663.261** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

## Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| BT Group plc | GBP | 14.128.201 | 19.081.473 | 1,69 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 693.200 | 9.246.384 | 0,82 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 691.500 | 21.629.338 | 1,92 |
| KDDI Corp. | JPY | 740.400 | 22.273.837 | 1,97 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 374.900 | 10.649.498 | 0,95 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 694.800 | 5.468.868 | 0,49 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 53.000 | 4.296.609 | 0,38 |
| Orange SA | EUR | 2.138.825 | 21.367.548 | 1,90 |
| RTL Group SA | EUR | 415.346 | 17.478.790 | 1,55 |
| SES SA, ADR | EUR | 2.387.871 | 15.618.372 | 1,39 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 562.730 | 22.037.614 | 1,95 |
| WPP plc | GBP | 2.149.528 | 21.250.837 | 1,89 |
| | | | **190.399.168** | **16,90** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 604.200 | 21.356.413 | 1,90 |
| Continental AG | EUR | 430.277 | 25.700.729 | 2,28 |
| eBay, Inc. | USD | 466.470 | 19.404.886 | 1,72 |
| Genting Singapore Ltd. | SGD | 24.580.500 | 17.498.783 | 1,55 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 2.699.400 | 22.577.469 | 2,01 |
| | | | **106.538.280** | **9,46** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 1.115.280 | 18.671.159 | 1,66 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 360.623 | 25.018.704 | 2,22 |
| Imperial Brands plc | GBP | 643.344 | 16.059.667 | 1,43 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 517.983 | 26.636.332 | 2,37 |
| Tesco plc | GBP | 7.527.350 | 20.341.871 | 1,81 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 1.252.046 | 15.514.696 | 1,38 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 737.739 | 27.589.095 | 2,44 |
| | | | **149.831.524** | **13,31** |
| **Energie** | | | | |
| Eni SpA | EUR | 1.646.053 | 23.629.779 | 2,09 |
| Repsol SA | EUR | 1.132.963 | 17.963.831 | 1,60 |
| Shell plc | GBP | 817.866 | 22.930.052 | 2,04 |
| | | | **64.523.662** | **5,73** |
| **Finanzen** | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 385.793 | 17.004.895 | 1,51 |
| AXA SA | EUR | 819.418 | 22.950.874 | 2,04 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 3.456.274 | 21.484.165 | 1,91 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 11.168.331 | 24.911.672 | 2,21 |
| NatWest Group plc | GBP | 6.818.963 | 21.797.417 | 1,94 |
| Standard Chartered plc | GBP | 4.414.025 | 33.114.450 | 2,94 |
| Swiss Re AG | CHF | 256.203 | 24.254.198 | 2,15 |
| UniCredit SpA | EUR | 1.709.451 | 24.280.878 | 2,16 |
| | | | **189.798.549** | **16,86** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bayer AG | EUR | 403.089 | 20.784.387 | 1,85 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 279.806 | 20.150.681 | 1,79 |
| GSK plc | GBP | 1.305.627 | 22.624.051 | 2,01 |
| H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 981.500 | 21.378.607 | 1,90 |
| Pfizer, Inc. | USD | 329.080 | 16.858.998 | 1,50 |
| Sanofi | EUR | 272.887 | 26.342.189 | 2,33 |
| | | | **128.138.913** | **11,38** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 17.257.452 | 19.386.784 | 1,72 |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 288.423 | 21.758.844 | 1,93 |
| Sumitomo Heavy Industries Ltd. | JPY | 338.500 | 6.744.986 | 0,60 |
| | | | **47.890.614** | **4,25** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 1.956.000 | 17.025.069 | 1,51 |
| Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 3.390.600 | 15.158.297 | 1,35 |
| Intel Corp. | USD | 975.946 | 25.331.901 | 2,25 |
| International Business Machines Corp. | USD | 145.302 | 20.448.605 | 1,82 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 329.724 | 16.459.053 | 1,46 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 377.073 | 16.570.653 | 1,47 |
| VTech Holdings Ltd. | HKD | 1.348.500 | 8.674.205 | 0,77 |
| Western Union Co. (The) | USD | 1.475.681 | 20.406.370 | 1,81 |
| | | | **140.074.153** | **12,44** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 445.745 | 17.389.026 | 1,54 |
| BASF SE | EUR | 466.380 | 23.084.938 | 2,05 |
| HeidelbergCement AG | EUR | 444.851 | 25.289.673 | 2,25 |
| South32 Ltd. | AUD | 6.085.933 | 16.536.136 | 1,47 |
| | | | **82.299.773** | **7,31** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrica plc | GBP | 12.258.334 | 14.261.393 | 1,27 |
| | | | **14.261.393** | **1,27** |
| **Summe Aktien** | | | **1.113.756.029** | **98,91** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.113.756.029** | **98,91** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (488.614) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.316, 28/02/2023 | EUR | Goldman Sachs | (7.237) | – |
| (516.535) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.323, 22/03/2023 | EUR | Morgan Stanley | (13.100) | – |
| (446.733) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.338, 07/02/2023 | EUR | Goldman Sachs | (1.728) | – |
| (446.733) | Intesa Sanpaolo SpA, Call, 2.398, 21/02/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1.854) | – |
| (49.900) | KDDI Corp., Call, 4,339.000, 14/03/2023 | JPY | Merrill Lynch | (9.680) | – |
| (47.200) | KDDI Corp., Call, 4,386.000, 28/02/2023 | JPY | J.P. Morgan | (4.325) | – |
| (51.300) | KDDI Corp., Call, 4,400.000, 22/03/2023 | JPY | Nomura | (8.436) | – |
| (47.300) | KDDI Corp., Call, 4,448.000, 21/02/2023 | JPY | J.P. Morgan | (2.068) | – |
| (47.200) | KDDI Corp., Call, 4,503.000, 10/01/2023 | JPY | HSBC | – | – |
| (47.300) | KDDI Corp., Call, 4,550.000, 07/02/2023 | JPY | J.P. Morgan | (232) | – |
| (45.600) | KDDI Corp., Call, 4,581.000, 04/01/2023 | JPY | Nomura | – | – |
| (41.600) | KDDI Corp., Call, 4,621.000, 17/01/2023 | JPY | J.P. Morgan | – | – |
| (45.800) | KDDI Corp., Call, 4,677.000, 24/01/2023 | JPY | J.P. Morgan | (1) | – |
| (28.100) | Molson Coors Beverage Co., Call, 54.250, 04/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (60) | – |
| (29.100) | Molson Coors Beverage Co., Call, 54.520, 17/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (3.768) | – |
| (34.900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 54.810, 31/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (13.198) | – |
| (29.100) | Molson Coors Beverage Co., Call, 56.210, 10/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (149) | – |
| (32.000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 56.390, 24/01/2023 | USD | RBC | (2.726) | – |
| (33.500) | Molson Coors Beverage Co., Call, 56.780, 22/03/2023 | USD | RBC | (24.018) | – |
| (34.900) | Molson Coors Beverage Co., Call, 57.480, 14/03/2023 | USD | BNP Paribas | (17.308) | – |
| (31.000) | Molson Coors Beverage Co., Call, 59.240, 07/02/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (2.548) | – |
| (37.200) | Molson Coors Beverage Co., Call, 59.460, 07/03/2023 | USD | RBC | (8.406) | – |
| (36.200) | Molson Coors Beverage Co., Call, 63.300, 28/02/2023 | USD | Toronto-Dominion Bank | (2.600) | – |
| (411.183) | NatWest Group plc, Call, 2.700, 31/01/2023 | GBP | UBS | (30.185) | (0,01) |
| (365.496) | NatWest Group plc, Call, 2.785, 07/02/2023 | GBP | Toronto-Dominion Bank | (18.263) | – |
| (380.668) | NatWest Group plc, Call, 2.788, 04/01/2023 | GBP | BNP Paribas | (81) | – |
| (342.652) | NatWest Group plc, Call, 2.820, 17/01/2023 | GBP | Morgan Stanley | (2.791) | – |
| (368.224) | NatWest Group plc, Call, 2.848, 10/01/2023 | GBP | J.P. Morgan | (399) | – |
| (376.918) | NatWest Group plc, Call, 2.912, 24/01/2023 | GBP | Goldman Sachs | (2.094) | – |
| (306.853) | NatWest Group plc, Call, 2.953, 14/03/2023 | GBP | Goldman Sachs | (11.113) | – |
| (315.377) | NatWest Group plc, Call, 2.953, 22/03/2023 | GBP | Morgan Stanley | (8.101) | – |
| (298.329) | NatWest Group plc, Call, 2.973, 28/02/2023 | GBP | Goldman Sachs | (7.359) | – |
| (272.758) | NatWest Group plc, Call, 2.992, 21/02/2023 | GBP | Goldman Sachs | (5.066) | – |
| (306.853) | NatWest Group plc, Call, 2.994, 07/03/2023 | GBP | Goldman Sachs | (7.688) | – |
| (50.700) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,005.000, 14/03/2023 | JPY | UBS | (15.394) | – |
| (47.900) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,120.000, 28/02/2023 | JPY | UBS | (4.709) | – |
| (48.100) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,168.000, 21/02/2023 | JPY | J.P. Morgan | (2.486) | – |
| (45.100) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,177.000, 10/01/2023 | JPY | UBS | – | – |
| (48.100) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,238.000, 07/02/2023 | JPY | J.P. Morgan | (407) | – |
| (46.300) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,243.000, 04/01/2023 | JPY | UBS | – | – |
| (46.500) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,328.000, 24/01/2023 | JPY | UBS | (5) | – |
| (42.200) | Nippon Telegraph & Telephone Corp., Call, 4,373.000, 17/01/2023 | JPY | UBS | – | – |
| (35.300) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,101.000, 22/03/2023 | JPY | Nomura | (3.688) | – |
| (44.400) | Nippon Television Holdings, Inc., Call, 1,151.000, 07/02/2023 | JPY | Merrill Lynch | (257) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| WONIK IPS Co. Ltd. | KRW | 866.905 | 17.088.626 | 1,15 |
| | | | **340.417.728** | **22,82** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Dexco SA | BRL | 4.150.713 | 5.313.399 | 0,36 |
| Gold Fields Ltd. | ZAR | 1.906.738 | 19.816.913 | 1,33 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | KRW | 41.058 | 18.304.873 | 1,23 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 48.937 | 23.335.556 | 1,55 |
| Satellite Chemical Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.162.528 | 15.942.645 | 1,07 |
| | | | **82.713.386** | **5,54** |
| **Immobilien** | | | | |
| BR Malls Participacoes SA | BRL | 9.309.893 | 14.613.966 | 0,98 |
| | | | **14.613.966** | **0,98** |
| **Versorger** | | | | |
| Energisa SA | BRL | 1.800.765 | 15.068.740 | 1,01 |
| | | | **15.068.740** | **1,01** |
| **Summe Aktien** | | | **1.368.997.370** | **91,75** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.368.997.370** | **91,75** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 2.489.786 | 18.599.084 | 1,25 |
| | | | **18.599.084** | **1,25** |
| **Summe Aktien** | | | **18.599.084** | **1,25** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **18.599.084** | **1,25** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Yandex NV 'A'# | USD | 514.970 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Magnit PJSC# | RUB | 47.943 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Finanzen** | | | | |
| TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A'# | USD | 46.875 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Immobilien** | | | | |
| Emaar Properties PJSC | AED | 12.168.956 | 19.582.190 | 1,31 |
| | | | **19.582.190** | **1,31** |
| **Summe Aktien** | | | **19.582.190** | **1,31** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **19.582.190** | **1,31** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.407.178.644** | **94,31** |
| **Barmittel** | | | **76.023.117** | **5,10** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **8.851.658** | **0,59** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.492.053.419** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Energy

### Anlageportfolio

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

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 9.406.140 | USD | 10.015.605 | 31.01.2023 | HSBC | 41.191 | 0,01 |
| USD | 127.275 | EUR | 118.927 | 31.01.2023 | HSBC | 122 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **41.313** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **41.313** | **0,01** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 506.674 | EUR | 475.787 | 31.01.2023 | HSBC | (2.025) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.025)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.025)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **39.288** | **0,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| BT Group plc | GBP | 3.423.020 | 4.623.113 | 1,70 |
| DeNA Co. Ltd. | JPY | 230.100 | 3.069.234 | 1,13 |
| Dentsu Group, Inc. | JPY | 167.500 | 5.239.211 | 1,92 |
| KDDI Corp. | JPY | 179.400 | 5.396.983 | 1,97 |
| Nippon Television Holdings, Inc. | JPY | 166.100 | 1.307.396 | 0,48 |
| Orange SA | EUR | 518.204 | 5.177.024 | 1,90 |
| RTL Group SA | EUR | 100.632 | 4.234.844 | 1,55 |
| SES SA, ADR | EUR | 578.544 | 3.784.089 | 1,39 |
| TV Asahi Holdings Corp. | JPY | 108.100 | 1.094.059 | 0,40 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 136.464 | 5.344.199 | 1,96 |
| WPP plc | GBP | 520.797 | 5.148.745 | 1,89 |
| | | | **44.418.897** | **16,29** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Bridgestone Corp. | JPY | 146.400 | 5.174.742 | 1,90 |
| Continental AG | EUR | 104.250 | 6.226.921 | 2,28 |
| eBay, Inc. | USD | 113.019 | 4.701.526 | 1,72 |
| Genting Singapore Ltd. | SGD | 5.968.100 | 4.248.672 | 1,56 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 654.000 | 5.469.980 | 2,01 |
| | | | **25.821.841** | **9,47** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Carrefour SA | EUR | 270.217 | 4.523.765 | 1,66 |
| Henkel AG & Co. KGaA Preference | EUR | 87.374 | 6.061.688 | 2,22 |
| Imperial Brands plc | GBP | 156.288 | 3.901.386 | 1,43 |
| Molson Coors Beverage Co. 'B' | USD | 125.500 | 6.453.609 | 2,37 |
| Tesco plc | GBP | 1.823.743 | 4.928.473 | 1,81 |
| Tiger Brands Ltd. | ZAR | 299.166 | 3.707.108 | 1,36 |
| Walgreens Boots Alliance, Inc. | USD | 178.743 | 6.684.421 | 2,44 |
| | | | **36.260.450** | **13,29** |
| **Energie** | | | | |
| Eni SpA | EUR | 399.058 | 5.728.645 | 2,10 |
| Repsol SA | EUR | 274.668 | 4.355.031 | 1,60 |
| Shell plc | GBP | 198.278 | 5.559.009 | 2,04 |
| | | | **15.642.685** | **5,74** |
| **Finanzen** | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 93.529 | 4.122.550 | 1,51 |
| AXA SA | EUR | 198.533 | 5.560.661 | 2,04 |
| HSBC Holdings plc | GBP | 837.397 | 5.205.251 | 1,91 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2.705.892 | 6.035.664 | 2,21 |
| NatWest Group plc | GBP | 1.652.116 | 5.281.135 | 1,94 |
| Standard Chartered plc | GBP | 1.069.443 | 8.023.066 | 2,93 |
| Swiss Re AG | CHF | 62.074 | 5.876.415 | 2,15 |
| UniCredit SpA | EUR | 414.428 | 5.886.496 | 2,16 |
| | | | **45.991.238** | **16,85** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bayer AG | EUR | 97.662 | 5.035.724 | 1,85 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 67.794 | 4.882.294 | 1,79 |
| GSK plc | GBP | 316.129 | 5.477.919 | 2,01 |
| H.U. Group Holdings, Inc. | JPY | 237.800 | 5.179.656 | 1,90 |
| Pfizer, Inc. | USD | 79.900 | 4.093.333 | 1,50 |
| Sanofi | EUR | 66.117 | 6.382.372 | 2,33 |
| | | | **31.051.298** | **11,38** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Rolls-Royce Holdings plc | GBP | 4.181.183 | 4.697.083 | 1,72 |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 69.899 | 5.273.233 | 1,94 |
| | | | **9.970.316** | **3,66** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Asustek Computer, Inc. | TWD | 475.000 | 4.134.411 | 1,52 |
| Citizen Watch Co. Ltd. | JPY | 810.300 | 3.622.594 | 1,33 |
| Intel Corp. | USD | 236.457 | 6.137.537 | 2,26 |
| International Business Machines Corp. | USD | 35.162 | 4.948.410 | 1,81 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 79.936 | 3.990.219 | 1,46 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 91.415 | 4.017.276 | 1,47 |
| VTech Holdings Ltd. | HKD | 779.800 | 5.016.051 | 1,84 |
| Western Union Co. (The) | USD | 357.535 | 4.944.152 | 1,81 |
| | | | **36.810.650** | **13,50** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Anglo American plc | GBP | 107.998 | 4.213.127 | 1,54 |
| BASF SE | EUR | 112.996 | 5.593.091 | 2,05 |
| HeidelbergCement AG | EUR | 107.781 | 6.127.324 | 2,25 |
| South32 Ltd. | AUD | 1.474.518 | 4.006.424 | 1,47 |
| | | | **19.939.966** | **7,31** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrica plc | GBP | 2.974.709 | 3.460.788 | 1,27 |
| | | | **3.460.788** | **1,27** |
| **Summe Aktien** | | | **269.368.129** | **98,76** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **269.368.129** | **98,76** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Alrosa PJSC# | USD | 5.168.609 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Aktien** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **269.368.129** | **98,76** |
| **Barmittel** | | | **5.205.847** | **1,91** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(1.834.785)** | **(0,67)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **272.739.191** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Gold

### Devisenterminkontrakte

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

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (54) | USD | 182.529 | 0,05 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **182.529** | **0,05** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **182.529** | **0,05** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Allegro MicroSystems, Inc. | USD | 97.090 | 2.871.184 | 1,03 |
| ASM International NV | EUR | 2.698 | 680.684 | 0,24 |
| ASMPT Ltd. | HKD | 60.700 | 431.699 | 0,16 |
| Barco NV | EUR | 55.377 | 1.373.188 | 0,49 |
| BE Semiconductor Industries NV | EUR | 11.334 | 688.597 | 0,25 |
| Box, Inc. 'A' | USD | 63.918 | 1.992.810 | 0,72 |
| Cherry SE | EUR | 30.799 | 249.098 | 0,09 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 111.000 | 651.403 | 0,23 |
| Ciena Corp. | USD | 30.253 | 1.520.677 | 0,55 |
| Cint Group AB | SEK | 153.710 | 620.008 | 0,22 |
| Comet Holding AG | CHF | 3.198 | 682.083 | 0,25 |
| CommVault Systems, Inc. | USD | 34.348 | 2.149.074 | 0,77 |
| Digital Garage, Inc. | JPY | 12.100 | 418.146 | 0,15 |
| Disco Corp. | JPY | 300 | 85.432 | 0,03 |
| Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 50.894 | 3.565.686 | 1,28 |
| Genpact Ltd. | USD | 19.652 | 913.104 | 0,33 |
| GMO internet group, Inc. | JPY | 41.800 | 778.146 | 0,28 |
| Halma plc | GBP | 9.500 | 226.039 | 0,08 |
| Japan Material Co. Ltd. | JPY | 46.600 | 750.918 | 0,27 |
| LEENO Industrial, Inc. | KRW | 7.047 | 873.066 | 0,31 |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 109.751 | 2.574.402 | 0,93 |
| Lumentum Holdings, Inc. | USD | 33.195 | 1.685.894 | 0,61 |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. | USD | 41.977 | 2.603.483 | 0,94 |
| NCC Group plc | GBP | 170.000 | 409.819 | 0,15 |
| NEC Networks & System Integration Corp. | JPY | 54.600 | 681.752 | 0,25 |
| OBIC Business Consultants Co. Ltd. | JPY | 14.500 | 470.488 | 0,17 |
| Perficient, Inc. | USD | 30.799 | 2.150.395 | 0,77 |
| Renishaw plc | GBP | 9.000 | 397.910 | 0,14 |
| Reply SpA | EUR | 4.399 | 504.576 | 0,18 |
| Rorze Corp. | JPY | 1.200 | 64.145 | 0,02 |
| Sabre Corp. | USD | 142.846 | 842.885 | 0,30 |
| Sinbon Electronics Co. Ltd. | TWD | 58.000 | 517.925 | 0,19 |
| Spectris plc | GBP | 13.000 | 470.400 | 0,17 |
| Vanguard International Semiconductor Corp. | TWD | 163.000 | 409.645 | 0,15 |
| Venture Corp. Ltd. | SGD | 73.300 | 932.216 | 0,34 |
| Viavi Solutions, Inc. | USD | 228.968 | 2.390.318 | 0,86 |
| Wise plc 'A' | GBP | 57.500 | 390.063 | 0,14 |
| WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 34.126 | 2.720.849 | 0,98 |
| Xero Ltd. | AUD | 15.188 | 719.419 | 0,26 |
| | | | **43.842.182** | **15,78** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Grundstoffe** | | | | |
| Aica Kogyo Co. Ltd. | JPY | 39.100 | 923.344 | 0,33 |
| Ashland, Inc. | USD | 23.497 | 2.527.834 | 0,91 |
| Balchem Corp. | USD | 28.289 | 3.465.757 | 1,25 |
| Berry Global Group, Inc. | USD | 61.228 | 3.681.128 | 1,32 |
| Borregaard ASA | NOK | 41.406 | 636.340 | 0,23 |
| Deterra Royalties Ltd. | AUD | 142.297 | 441.614 | 0,16 |
| FP Corp. | JPY | 27.500 | 786.791 | 0,28 |
| Iluka Resources Ltd. | AUD | 99.614 | 643.158 | 0,23 |
| James Hardie Industries plc, CDI | AUD | 39.695 | 707.216 | 0,25 |
| Kureha Corp. | JPY | 10.400 | 631.085 | 0,23 |
| Minto Metals Corp. | CAD | 583.812 | 633.711 | 0,23 |
| PI Advanced Materials Co. Ltd. | KRW | 19.777 | 454.305 | 0,16 |
| Recticel SA | EUR | 36.658 | 610.180 | 0,22 |
| Sierra Rutile Holdings Ltd. | AUD | 111.726 | 17.209 | 0,01 |
| SIG Group AG | CHF | 37.508 | 822.727 | 0,30 |
| Valvoline, Inc. | USD | 69.561 | 2.242.956 | 0,81 |
| | | | **19.225.355** | **6,92** |
| **Immobilien** | | | | |
| Douglas Emmett, Inc., REIT | USD | 110.745 | 1.743.898 | 0,63 |
| Hang Lung Group Ltd. | HKD | 443.000 | 812.855 | 0,29 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 271.000 | 589.446 | 0,21 |
| LondonMetric Property plc, REIT | GBP | 190.000 | 394.595 | 0,14 |
| Mirvac Group, REIT | AUD | 413.324 | 595.267 | 0,21 |
| Safestore Holdings plc, REIT | GBP | 44.000 | 501.185 | 0,18 |
| Segro plc, REIT | GBP | 15.000 | 138.061 | 0,05 |
| Terreno Realty Corp., REIT | USD | 29.867 | 1.712.388 | 0,62 |
| UOL Group Ltd. | SGD | 147.500 | 739.014 | 0,27 |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT | EUR | 21.022 | 602.483 | 0,22 |
| | | | **7.829.192** | **2,82** |
| **Versorger** | | | | |
| ONE Gas, Inc. | USD | 29.769 | 2.288.187 | 0,82 |
| Telecom Plus plc | GBP | 22.000 | 582.064 | 0,21 |
| | | | **2.870.251** | **1,03** |
| **Summe Aktien** | | | **267.454.493** | **96,25** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **267.454.493** | **96,25** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Atlantic Sapphire ASA | NOK | 1.284.342 | 972.567 | 0,32 |
| Austevoll Seafood ASA | NOK | 343.516 | 3.112.111 | 1,03 |
| Bakkafrost P/F | NOK | 62.194 | 3.939.426 | 1,31 |
| Bunge Ltd. | USD | 43.117 | 4.280.642 | 1,42 |
| Carrefour SA | EUR | 813.707 | 13.622.455 | 4,53 |
| Danone SA | EUR | 167.979 | 8.898.052 | 2,95 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 74.410 | 4.576.811 | 1,52 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 353.004 | 8.086.789 | 2,68 |
| First Resources Ltd. | SGD | 3.509.300 | 3.872.424 | 1,28 |
| Glanbia plc | EUR | 942.738 | 11.990.344 | 3,99 |
| Golden Agri-Resources Ltd. | SGD | 27.845.600 | 5.189.532 | 1,72 |
| Grieg Seafood ASA | NOK | 687.236 | 5.549.399 | 1,84 |
| HelloFresh SE | EUR | 421.384 | 9.230.631 | 3,06 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 82.081 | 7.377.775 | 2,45 |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 6.426.598 | 9.551.188 | 3,17 |
| Mowi ASA | NOK | 633.129 | 10.777.676 | 3,59 |
| Ocado Group plc | GBP | 85.794 | 637.844 | 0,21 |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 117.104 | 8.888.445 | 2,95 |
| Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 311.701 | 10.191.214 | 3,38 |
| Tesco plc | GBP | 2.826.799 | 7.639.127 | 2,53 |
| Tyson Foods, Inc. 'A' | USD | 140.708 | 8.675.737 | 2,88 |
| Vital Farms, Inc. | USD | 350.340 | 5.312.713 | 1,76 |
| WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 10.969.000 | 6.368.973 | 2,11 |
| | | | **158.741.875** | **52,68** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bayer AG | EUR | 152.248 | 7.850.329 | 2,60 |
| | | | **7.850.329** | **2,60** |
| **Industriewerte** | | | | |
| A O Smith Corp. | USD | 105.960 | 6.082.065 | 2,02 |
| AGCO Corp. | USD | 13.904 | 1.914.519 | 0,64 |
| CNH Industrial NV | EUR | 400.016 | 6.419.329 | 2,13 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 1.635.060 | 11.575.341 | 3,83 |
| Kubota Corp. | JPY | 650.200 | 8.895.131 | 2,95 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 347.100 | 4.253.080 | 1,41 |
| Mueller Water Products, Inc. 'A' | USD | 430.049 | 4.637.764 | 1,54 |
| Pentair plc | USD | 204.179 | 9.185.864 | 3,05 |
| Sulzer AG | CHF | 99.925 | 7.821.770 | 2,60 |
| | | | **60.784.863** | **20,17** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| American Vanguard Corp. | USD | 115.879 | 2.512.989 | 0,83 |
| Cinis Fertilizer AB | SEK | 945.393 | 3.410.354 | 1,13 |
| FMC Corp. | USD | 53.803 | 6.690.788 | 2,22 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 173.255 | 3.847.566 | 1,28 |
| Kemira OYJ | EUR | 525.274 | 8.065.125 | 2,68 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 78.559 | 3.393.445 | 1,13 |
| Nutrien Ltd. | USD | 114.835 | 8.379.515 | 2,78 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 1.396.009 | 2.534.817 | 0,84 |
| Sonoco Products Co. | USD | 38.786 | 2.342.890 | 0,78 |
| Yara International ASA | NOK | 291.792 | 12.739.215 | 4,22 |
| | | | **53.916.704** | **17,89** |
| **Versorger** | | | | |
| Veolia Environnement SA | EUR | 294.868 | 7.604.466 | 2,52 |
| | | | **7.604.466** | **2,52** |
| **Summe Aktien** | | | **288.898.237** | **95,86** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **288.898.237** | **95,86** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **288.898.237** | **95,86** |
| **Barmittel** | | | **12.497.483** | **4,15** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(27.607)** | **(0,01)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **301.368.113** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 8.956 | USD | 9.536 | 31.01.2023 | HSBC | 39 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **39** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **39** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 228 | EUR | 214 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **38** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 8.073.400 | 209.637.887 | 1,52 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1.587.400 | 527.571.552 | 3,82 |
| | | | **737.209.439** | **5,34** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 276.666 | 189.925.210 | 1,38 |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 1.992.448 | 170.655.203 | 1,24 |
| Cafe de Coral Holdings Ltd. | HKD | 19.384.000 | 288.135.129 | 2,09 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 339.600 | 77.866.927 | 0,56 |
| Crystal International Group Ltd., Reg. S | HKD | 102.526.500 | 248.688.676 | 1,80 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 10.282.000 | 528.272.855 | 3,82 |
| H World Group Ltd., ADR | USD | 1.125.879 | 370.377.621 | 2,67 |
| Hong Kong Technology Venture Co. Ltd. | HKD | 27.244.000 | 145.691.817 | 1,06 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 1.309.711 | 286.246.247 | 2,07 |
| Mandarin Oriental International Ltd. | USD | 9.871.400 | 147.811.503 | 1,07 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 1.394.900 | 241.978.942 | 1,75 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 162.400 | 9.418.389 | 0,07 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNH | 376.622 | 21.982.812 | 0,16 |
| PRADA SpA | HKD | 6.413.100 | 281.478.540 | 2,04 |
| Samsonite International SA, Reg. S | HKD | 24.886.214 | 509.540.084 | 3,68 |
| Sands China Ltd. | HKD | 9.213.600 | 237.432.803 | 1,72 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 2.445.500 | 213.467.514 | 1,55 |
| | | | **3.968.970.272** | **28,73** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S | HKD | 10.166.000 | 248.831.715 | 1,80 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 10.312.000 | 363.772.692 | 2,64 |
| | | | **612.604.407** | **4,44** |
| **Energie** | | | | |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H' | HKD | 70.329.800 | 264.622.843 | 1,92 |
| | | | **264.622.843** | **1,92** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 14.866.600 | 1.285.441.662 | 9,31 |
| BOC Hong Kong Holdings Ltd. | HKD | 14.337.000 | 380.624.010 | 2,76 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 19.305.200 | 334.239.116 | 2,42 |
| Dah Sing Banking Group Ltd. | HKD | 33.935.659 | 189.644.655 | 1,37 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.771.700 | 594.706.041 | 4,31 |
| Prudential plc | HKD | 3.621.250 | 395.005.981 | 2,86 |
| Standard Chartered plc | HKD | 8.536.600 | 498.842.425 | 3,61 |
| | | | **3.678.503.890** | **26,64** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| HUTCHMED China Ltd., ADR | USD | 1.616.889 | 193.165.309 | 1,40 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 2.873.081 | 235.767.996 | 1,70 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 3.152.500 | 187.515.044 | 1,36 |
| | | | **616.448.349** | **4,46** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 247.200 | 108.953.092 | 0,79 |
| Haitian International Holdings Ltd. | HKD | 10.837.000 | 225.877.419 | 1,64 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 5.049.500 | 437.736.684 | 3,17 |
| | | | **772.567.195** | **5,60** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 4.682.652 | 221.755.385 | 1,61 |
| | | | **221.755.385** | **1,61** |
| **Immobilien** | | | | |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 9.128.000 | 325.133.278 | 2,35 |
| ESR Group Ltd., Reg. S | HKD | 11.753.800 | 192.018.125 | 1,39 |
| Hang Lung Properties Ltd. | HKD | 30.281.000 | 461.057.557 | 3,34 |
| Kerry Properties Ltd. | HKD | 20.718.500 | 351.425.117 | 2,55 |
| Link REIT, REIT | HKD | 3.087.400 | 176.548.561 | 1,28 |
| Poly Property Services Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 4.440.400 | 203.532.367 | 1,47 |
| Swire Properties Ltd. | HKD | 17.823.880 | 352.931.859 | 2,56 |
| | | | **2.062.646.864** | **14,94** |
| **Summe Aktien** | | | **12.935.328.644** | **93,68** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **12.935.328.644** | **93,68** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Bharti Airtel Ltd. | INR | 1.591.646 | 15.515.045 | 5,05 |
| Info Edge India Ltd. | INR | 35.627 | 1.691.564 | 0,55 |
| | | | **17.206.609** | **5,60** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd. | INR | 238.400 | 968.782 | 0,32 |
| Dixon Technologies India Ltd., Reg. S | INR | 97.074 | 4.579.923 | 1,49 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 792.104 | 3.052.635 | 0,99 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 459.895 | 6.947.197 | 2,27 |
| Maruti Suzuki India Ltd. | INR | 38.787 | 3.938.752 | 1,28 |
| Page Industries Ltd. | INR | 9.919 | 5.135.417 | 1,67 |
| Tube Investments of India Ltd. | INR | 51.667 | 1.733.573 | 0,56 |
| Zomato Ltd. | INR | 2.621.093 | 1.877.524 | 0,61 |
| | | | **28.233.803** | **9,19** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 128.463 | 6.320.424 | 2,05 |
| Dabur India Ltd. | INR | 911.431 | 6.186.198 | 2,01 |
| Hindustan Unilever Ltd. | INR | 128.484 | 3.979.381 | 1,30 |
| Marico Ltd. | INR | 503.893 | 3.107.085 | 1,01 |
| Nestle India Ltd. | INR | 20.726 | 4.912.587 | 1,60 |
| Varun Beverages Ltd. | INR | 261.034 | 4.172.823 | 1,36 |
| | | | **28.678.498** | **9,33** |
| **Energie** | | | | |
| Reliance Industries Ltd. | INR | 715.670 | 22.040.000 | 7,17 |
| | | | **22.040.000** | **7,17** |
| **Finanzen** | | | | |
| Axis Bank Ltd. | INR | 990.218 | 11.180.349 | 3,64 |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 141.067 | 11.215.020 | 3,65 |
| Bandhan Bank Ltd., Reg. S | INR | 1.284.620 | 3.638.349 | 1,18 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 531.849 | 10.467.300 | 3,41 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 638.682 | 20.363.938 | 6,63 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1.083.121 | 23.758.812 | 7,74 |
| ICICI Bank Ltd. | INR | 508.134 | 5.473.327 | 1,78 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 643.099 | 3.507.993 | 1,14 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 444.429 | 9.819.024 | 3,20 |
| SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S | INR | 652.276 | 9.707.097 | 3,16 |
| State Bank of India | INR | 680.124 | 5.046.599 | 1,64 |
| | | | **114.177.808** | **37,17** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 59.712 | 3.230.251 | 1,05 |
| Cipla Ltd. | INR | 616.323 | 8.013.746 | 2,60 |
| Fortis Healthcare Ltd. | INR | 1.666.753 | 5.764.028 | 1,88 |
| Gland Pharma Ltd., Reg. S | INR | 123.604 | 2.354.839 | 0,77 |
| | | | **19.362.864** | **6,30** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ABB India Ltd. | INR | 179.838 | 5.831.360 | 1,90 |
| Delhivery Ltd. | INR | 89.514 | 358.663 | 0,12 |
| Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S | INR | 163.356 | 4.997.780 | 1,63 |
| Larsen & Toubro Ltd. | INR | 614.337 | 15.489.308 | 5,03 |
| | | | **26.677.111** | **8,68** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 19.303 | 1.096.798 | 0,36 |
| Infosys Ltd. | INR | 701.427 | 12.776.397 | 4,16 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 73.377 | 2.886.978 | 0,94 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 505.379 | 6.204.889 | 2,02 |
| Wipro Ltd. | INR | 150.497 | 714.157 | 0,23 |
| | | | **23.679.219** | **7,71** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Asian Paints Ltd. | INR | 78.062 | 2.915.200 | 0,95 |
| Hindalco Industries Ltd. | INR | 466.047 | 2.665.495 | 0,87 |
| Tata Chemicals Ltd. | INR | 115.227 | 1.305.234 | 0,42 |
| | | | **6.885.929** | **2,24** |
| **Immobilien** | | | | |
| Oberoi Realty Ltd. | INR | 317.242 | 3.328.953 | 1,08 |
| | | | **3.328.953** | **1,08** |
| **Versorger** | | | | |
| NHPC Ltd. | INR | 16.515.220 | 7.931.786 | 2,58 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 2.219.158 | 5.734.324 | 1,87 |
| | | | **13.666.110** | **4,45** |
| **Summe Aktien** | | | **303.936.904** | **98,92** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **303.936.904** | **98,92** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **303.936.904** | **98,92** |
| **Barmittel** | | | **10.770.331** | **3,51** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(7.464.501)** | **(2,43)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **307.242.734** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Info Edge India Ltd. | INR | 366.037 | 17.379.373 | 5,59 |
| | | | **17.379.373** | **5,59** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| FSN E-Commerce Ventures Ltd. | INR | 205.590 | 384.676 | 0,12 |
| Go Fashion India Ltd. | INR | 50.498 | 730.616 | 0,24 |
| Indian Hotels Co. Ltd. | INR | 721.285 | 2.779.711 | 0,89 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | INR | 648.009 | 9.788.856 | 3,15 |
| Motherson Sumi Wiring India Ltd. | INR | 6.565.780 | 4.625.916 | 1,49 |
| Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S | INR | 1.211.690 | 6.143.026 | 1,98 |
| TTK Prestige Ltd. | INR | 710.883 | 6.890.939 | 2,22 |
| Tube Investments of India Ltd. | INR | 171.776 | 5.763.567 | 1,86 |
| Vardhman Textiles Ltd. | INR | 2.384 | 9.522 | – |
| Zomato Ltd. | INR | 7.034.645 | 5.039.011 | 1,62 |
| | | | **42.155.840** | **13,57** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Avenue Supermarts Ltd., Reg. S | INR | 520.416 | 25.604.649 | 8,24 |
| Nestle India Ltd. | INR | 63.327 | 15.010.102 | 4,83 |
| | | | **40.614.751** | **13,07** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bajaj Finance Ltd. | INR | 318.058 | 25.286.046 | 8,14 |
| Bajaj Finserv Ltd. | INR | 718.420 | 13.447.593 | 4,33 |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd. | INR | 1.191.768 | 10.414.338 | 3,35 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 55.060 | 3.728.238 | 1,20 |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 82.736 | 1.628.324 | 0,52 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | INR | 357.423 | 11.396.188 | 3,67 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 648.606 | 14.330.024 | 4,61 |
| MAS Financial Services Ltd., Reg. S | INR | 232.606 | 2.281.127 | 0,73 |
| Sundaram Finance Ltd. | INR | 430.915 | 12.007.324 | 3,87 |
| | | | **94.519.202** | **30,42** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd. | INR | 146.754 | 7.938.979 | 2,56 |
| Divi's Laboratories Ltd. | INR | 206.561 | 8.522.360 | 2,74 |
| Gland Pharma Ltd., Reg. S | INR | 255.883 | 4.874.950 | 1,57 |
| Vijaya Diagnostic Centre Pvt Ltd. | INR | 572.748 | 3.024.553 | 0,97 |
| | | | **24.360.842** | **7,84** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Astral Ltd. | INR | 370.931 | 8.801.681 | 2,84 |
| Delhivery Ltd. | INR | 11.416 | 45.741 | 0,01 |
| Schaeffler India Ltd. | INR | 38.602 | 1.281.240 | 0,41 |
| | | | **10.128.662** | **3,26** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Coforge Ltd. | INR | 127.407 | 5.974.031 | 1,92 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 568.847 | 22.380.975 | 7,21 |
| | | | **28.355.006** | **9,13** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Clean Science & Technology Ltd. | INR | 157.769 | 2.842.356 | 0,91 |
| Navin Fluorine International Ltd. | INR | 31.912 | 1.569.574 | 0,51 |
| PI Industries Ltd. | INR | 284.643 | 11.766.380 | 3,79 |
| Pidilite Industries Ltd. | INR | 477.550 | 14.727.948 | 4,74 |
| Shree Cement Ltd. | INR | 28.018 | 7.886.588 | 2,54 |
| | | | **38.792.846** | **12,49** |
| **Versorger** | | | | |
| Torrent Power Ltd. | INR | 1.788.578 | 10.644.796 | 3,43 |
| | | | **10.644.796** | **3,43** |
| **Summe Aktien** | | | **306.951.318** | **98,80** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **306.951.318** | **98,80** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **306.951.318** | **98,80** |
| **Barmittel** | | | **7.863.292** | **2,53** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(4.149.722)** | **(1,33)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **310.664.888** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 6.867.596 | USD | 1.545.918 | 31.01.2023 | HSBC | 15.281 | – |
| USD | 45.007 | PLN | 197.764 | 31.01.2023 | HSBC | 50 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **15.331** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **15.331** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 39.822 | PLN | 176.404 | 31.01.2023 | HSBC | (279) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(279)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(279)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **15.052** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Obara Group, Inc. | JPY | 102.800 | 368.196.922 | 0,98 |
| Okamura Corp. | JPY | 92.800 | 131.432.714 | 0,35 |
| Park24 Co. Ltd. | JPY | 42.500 | 95.972.245 | 0,26 |
| Penta-Ocean Construction Co. Ltd. | JPY | 394.400 | 242.297.531 | 0,65 |
| Sankyu, Inc. | JPY | 81.000 | 389.530.458 | 1,04 |
| SMC Corp. | JPY | 12.100 | 667.663.765 | 1,78 |
| Takeuchi Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 207.700 | 601.423.531 | 1,61 |
| Tocalo Co. Ltd. | JPY | 376.900 | 431.666.017 | 1,15 |
| Toyota Industries Corp. | JPY | 116.100 | 833.290.348 | 2,23 |
| | | | **10.110.138.691** | **27,00** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| AOI Electronics Co. Ltd. | JPY | 154.000 | 278.005.827 | 0,74 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 131.700 | 262.435.963 | 0,70 |
| DTS Corp. | JPY | 104.600 | 310.386.092 | 0,83 |
| ESPEC Corp. | JPY | 79.500 | 150.081.455 | 0,40 |
| Miroku Jyoho Service Co. Ltd. | JPY | 87.000 | 125.076.461 | 0,33 |
| Mitsubishi Research Institute, Inc. | JPY | 22.100 | 107.506.823 | 0,29 |
| Optorun Co. Ltd. | JPY | 266.600 | 592.689.502 | 1,59 |
| Otsuka Corp. | JPY | 137.800 | 569.946.528 | 1,52 |
| SRA Holdings | JPY | 53.400 | 161.194.951 | 0,43 |
| TDK Corp. | JPY | 169.800 | 730.476.477 | 1,96 |
| Tokyo Electron Ltd. | JPY | 7.500 | 289.737.201 | 0,77 |
| Tokyo Seimitsu Co. Ltd. | JPY | 48.500 | 205.871.172 | 0,55 |
| Ulvac, Inc. | JPY | 41.500 | 228.773.657 | 0,61 |
| | | | **4.012.182.109** | **10,72** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Air Water, Inc. | JPY | 424.200 | 647.738.180 | 1,73 |
| C Uyemura & Co. Ltd. | JPY | 160.000 | 965.282.299 | 2,59 |
| Denka Co. Ltd. | JPY | 50.200 | 150.955.396 | 0,40 |
| Fujimori Kogyo Co. Ltd. | JPY | 26.200 | 78.837.062 | 0,21 |
| JSP Corp. | JPY | 51.300 | 75.673.807 | 0,20 |
| JSR Corp. | JPY | 70.700 | 182.077.820 | 0,49 |
| Krosaki Harima Corp. | JPY | 43.100 | 217.225.891 | 0,58 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 30.800 | 233.795.100 | 0,62 |
| NOF Corp. | JPY | 52.000 | 272.989.050 | 0,73 |
| Shikoku Kasei Holdings Corp. | JPY | 284.600 | 368.978.407 | 0,99 |
| SK Kaken Co. Ltd. | JPY | 7.200 | 302.922.107 | 0,81 |
| T&K Toka Co. Ltd. | JPY | 40.700 | 47.995.132 | 0,13 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 253.400 | 301.288.337 | 0,80 |
| Tomoku Co. Ltd. | JPY | 87.300 | 146.955.095 | 0,39 |
| | | | **3.992.713.683** | **10,67** |
| **Immobilien** | | | | |
| Nisshin Group Holdings Co. Ltd. | JPY | 397.900 | 170.498.126 | 0,46 |
| Relo Group, Inc. | JPY | 223.200 | 471.886.755 | 1,26 |
| Starts Corp., Inc. | JPY | 242.500 | 630.472.664 | 1,69 |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. | JPY | 98.400 | 305.057.386 | 0,81 |
| | | | **1.577.914.931** | **4,22** |
| **Summe Aktien** | | | **37.317.385.713** | **99,69** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **37.317.385.713** | **99,69** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **37.317.385.713** | **99,69** |
| **Barmittel** | | | **136.695.165** | **0,37** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(22.140.707)** | **(0,06)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **37.431.940.171** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Devisenterminkontrakte

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

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| TOPIX Index, 09/03/2023 | 3 | JPY | (1.515.000) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.515.000)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.515.000)** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Latin American

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil SAB de CV, ADR 'L' | USD | 1.101.719 | 20.260.224 | 3,83 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV | MXN | 1.045.008 | 509.499 | 0,10 |
| TIM SA | BRL | 2.959.825 | 6.968.417 | 1,32 |
| | | | **27.738.140** | **5,25** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Lojas Renner SA | BRL | 2.801.785 | 10.845.941 | 2,05 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 6.168 | 5.225.729 | 0,99 |
| | | | **16.071.670** | **3,04** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Ambev SA, ADR | USD | 3.605.102 | 9.819.193 | 1,86 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 296.196 | 23.429.059 | 4,44 |
| Gruma SAB de CV 'B' | MXN | 627.763 | 8.549.421 | 1,62 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 2.949.244 | 13.243.384 | 2,51 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 7.826.934 | 28.004.487 | 5,30 |
| | | | **83.045.544** | **15,73** |
| **Energie** | | | | |
| 3R PETROLEUM OLEO E GAS SA | BRL | 729.428 | 5.210.443 | 0,99 |
| Empresas Copec SA | CLP | 1.012.125 | 7.474.373 | 1,42 |
| Petro Rio SA | BRL | 1.541.032 | 10.844.657 | 2,05 |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR | USD | 2.880.196 | 30.600.431 | 5,79 |
| Vista Energy SAB de CV, ADR | USD | 302.629 | 4.662.858 | 0,88 |
| | | | **58.792.762** | **11,13** |
| **Finanzen** | | | | |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 4.600.159 | 11.476.322 | 2,17 |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference | USD | 1.860.891 | 5.388.874 | 1,02 |
| Banco Bradesco SA | BRL | 8.876.878 | 22.639.503 | 4,29 |
| Banco de Chile | CLP | 96.383.414 | 9.885.768 | 1,87 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, ADR | USD | 511.845 | 3.055.715 | 0,58 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 3.558.298 | 26.118.662 | 4,96 |
| Intercorp Financial Services, Inc. | USD | 457.772 | 10.851.419 | 2,05 |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference | USD | 5.936.513 | 27.850.663 | 5,28 |
| Itausa SA Preference | BRL | 4.076.132 | 6.563.222 | 1,24 |
| | | | **123.830.148** | **23,46** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S | BRL | 1.804.694 | 10.054.888 | 1,90 |
| | | | **10.054.888** | **1,90** |
| **Industriewerte** | | | | |
| GMexico Transportes SAB de CV, Reg. S | MXN | 5.188.368 | 9.927.145 | 1,88 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, ADR | USD | 81.184 | 11.882.793 | 2,25 |
| Grupo Traxion SAB de CV, Reg. S | MXN | 4.892.363 | 6.826.751 | 1,29 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 613.673 | 6.173.815 | 1,17 |
| WEG SA | BRL | 2.563.489 | 18.660.813 | 3,54 |
| | | | **53.471.317** | **10,13** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| CI&T, Inc. 'A' | USD | 512.348 | 3.355.879 | 0,64 |
| Globant SA | USD | 35.704 | 5.933.916 | 1,12 |
| Locaweb Servicos de Internet SA, Reg. S | BRL | 5.176.485 | 6.899.564 | 1,31 |
| TOTVS SA | BRL | 1.704.113 | 8.901.418 | 1,68 |
| | | | **25.090.777** | **4,75** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Bradespar SA Preference | BRL | 1.820.025 | 10.176.855 | 1,93 |
| Cia Brasileira de Aluminio | BRL | 3.429.706 | 7.444.467 | 1,41 |
| Dexco SA | BRL | 2.991.775 | 3.829.823 | 0,73 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B' | CLP | 109.699 | 8.628.172 | 1,63 |
| Southern Copper Corp. | USD | 179.392 | 10.998.851 | 2,08 |
| Vale SA, ADR | USD | 2.898.234 | 48.665.700 | 9,22 |
| | | | **89.743.868** | **17,00** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | BRL | 1.776.238 | 14.516.557 | 2,75 |
| Energisa SA | BRL | 1.094.416 | 9.158.036 | 1,73 |
| | | | **23.674.593** | **4,48** |
| **Summe Aktien** | | | **511.513.707** | **96,87** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **511.513.707** | **96,87** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **511.513.707** | **96,87** |
| **Barmittel** | | | **23.963.261** | **4,54** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(7.414.728)** | **(1,41)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **528.062.240** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Nordic Micro Cap*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Acast AB | SEK | 1.000.000 | 601.295 | 1,25 |
| Embracer Group AB | SEK | 150.000 | 641.471 | 1,33 |
| Modern Times Group MTG AB 'B' | SEK | 79.000 | 640.820 | 1,33 |
| Nepa AB | SEK | 225.000 | 756.338 | 1,57 |
| Remedy Entertainment OYJ | EUR | 11.000 | 232.650 | 0,48 |
| Stillfront Group AB | SEK | 470.000 | 743.696 | 1,54 |
| Storytel AB | SEK | 140.000 | 562.719 | 1,17 |
| | | | **4.178.989** | **8,67** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| BHG Group AB | SEK | 325.000 | 544.199 | 1,13 |
| Coala-life Group AB | SEK | 850.000 | 65.786 | 0,14 |
| MIPS AB, Reg. S | SEK | 9.518 | 366.486 | 0,76 |
| Profoto Holding AB | SEK | 1.833 | 14.827 | 0,03 |
| | | | **991.298** | **2,06** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| ADDvise Group AB 'B' | SEK | 927.519 | 631.908 | 1,31 |
| ArcticZymes Technologies ASA | NOK | 150.000 | 1.018.884 | 2,11 |
| BibbInstruments AB | SEK | 200.000 | 94.913 | 0,20 |
| Bio-Works Technologies AB | SEK | 230.000 | 413.447 | 0,86 |
| BoneSupport Holding AB, Reg. S | SEK | 155.000 | 1.131.923 | 2,35 |
| Boule Diagnostics AB | SEK | 264.908 | 364.291 | 0,76 |
| Carasent ASA | NOK | 600.000 | 908.719 | 1,88 |
| Cellavision AB | SEK | 29.000 | 613.833 | 1,27 |
| Chemometec A/S | DKK | 10.000 | 937.947 | 1,95 |
| ContextVision AB | NOK | 800.000 | 692.575 | 1,44 |
| C-RAD AB 'B' | SEK | 280.000 | 947.512 | 1,97 |
| CSAM Health Group A/S | NOK | 143.000 | 521.039 | 1,08 |
| Gentian Diagnostics ASA | NOK | 325.000 | 1.280.026 | 2,66 |
| Getinge AB 'B' | SEK | 18.723 | 367.359 | 0,76 |
| Medcap AB | SEK | 50.000 | 977.442 | 2,03 |
| Medistim ASA | NOK | 39.000 | 853.351 | 1,77 |
| Mentice AB | SEK | 151.460 | 503.688 | 1,04 |
| Navamedic ASA | NOK | 160.000 | 531.228 | 1,10 |
| Nordhealth A/S 'A' | NOK | 501.000 | 1.029.501 | 2,14 |
| PhotoCure ASA | NOK | 70.000 | 707.892 | 1,47 |
| RaySearch Laboratories AB | SEK | 190.000 | 1.152.706 | 2,39 |
| Redsense Medical AB | SEK | 141.141 | 117.977 | 0,24 |
| Sedana Medical AB | SEK | 300.000 | 503.416 | 1,04 |
| Swedish Orphan Biovitrum AB | SEK | 56.000 | 1.089.702 | 2,26 |
| Xvivo Perfusion AB | SEK | 24.979 | 419.386 | 0,87 |
| | | | **17.810.665** | **36,95** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Envipco Holding NV | NOK | 220.000 | 701.137 | 1,45 |
| Permascand Top Holding AB | SEK | 350.000 | 717.240 | 1,49 |
| Talenom OYJ | EUR | 90.000 | 823.500 | 1,71 |
| XANO Industri AB 'B' | SEK | 20.674 | 202.169 | 0,42 |
| | | | **2.444.046** | **5,07** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| 4c Group AB | SEK | 301.815 | 994.884 | 2,06 |
| Admicom OYJ, Reg. S | EUR | 15.000 | 697.500 | 1,45 |
| Asetek A/S | NOK | 170.442 | 194.254 | 0,40 |
| Bittium OYJ | EUR | 335.000 | 1.313.201 | 2,72 |
| Cyviz A/S | NOK | 110.000 | 402.892 | 0,84 |
| Efecte OYJ | EUR | 114.686 | 1.198.469 | 2,49 |
| Enea AB | SEK | 85.000 | 661.604 | 1,37 |
| F-Secure OYJ | EUR | 450.000 | 1.246.500 | 2,59 |
| IAR Systems Group AB | SEK | 90.000 | 1.206.905 | 2,50 |
| Lagercrantz Group AB 'B' | SEK | 117.000 | 1.103.121 | 2,29 |
| LeadDesk OYJ | EUR | 100.000 | 812.000 | 1,68 |
| LumenRadio AB | SEK | 80.000 | 506.922 | 1,05 |
| Micro Systemation AB 'B' | SEK | 290.000 | 1.092.128 | 2,27 |
| Mintra Holding A/S | NOK | 2.083.000 | 1.022.526 | 2,12 |
| Nordic Semiconductor ASA | NOK | 45.000 | 704.443 | 1,46 |
| Prevas AB 'B' | SEK | 84.000 | 905.987 | 1,88 |
| QT Group OYJ | EUR | 11.000 | 476.300 | 0,99 |
| RTX A/S | DKK | 60.000 | 953.680 | 1,98 |
| Smartoptics Group A/S | NOK | 685.000 | 1.277.268 | 2,65 |
| Thunderful Group AB | SEK | 120.975 | 157.661 | 0,33 |
| Tobii AB | SEK | 270.000 | 416.188 | 0,86 |
| Tobii Dynavox AB | SEK | 350.000 | 679.805 | 1,41 |
| Upsales Technology AB | SEK | 75.263 | 492.464 | 1,02 |
| Volue ASA | NOK | 360.000 | 984.636 | 2,04 |
| WithSecure OYJ | EUR | 500.000 | 676.500 | 1,40 |
| | | | **20.177.838** | **41,85** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| OrganoClick AB | SEK | 400.000 | 106.418 | 0,22 |
| | | | **106.418** | **0,22** |
| **Summe Aktien** | | | **45.709.254** | **94,82** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **45.709.254** | **94,82** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **45.709.254** | **94,82** |
| **Barmittel** | | | **5.544.384** | **11,50** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(3.045.667)** | **(6,32)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **48.207.971** | **100,00** |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Nordic Smaller Companies*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Embracer Group AB | SEK | 145.000 | 620.089 | 1,81 |
| Modern Times Group MTG AB 'B' | SEK | 100.000 | 811.164 | 2,37 |
| Stillfront Group AB | SEK | 430.000 | 680.403 | 1,98 |
| Storytel AB | SEK | 200.000 | 803.884 | 2,34 |
| | | | **2.915.540** | **8,50** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| BHG Group AB | SEK | 375.000 | 627.922 | 1,83 |
| Boozt AB, Reg. S | SEK | 60.000 | 650.909 | 1,90 |
| Dometic Group AB | SEK | 150.000 | 914.615 | 2,66 |
| Dustin Group AB, Reg. S | SEK | 45.413 | 170.942 | 0,50 |
| Fenix Outdoor International AG | SEK | 8.345 | 645.040 | 1,88 |
| Musti Group OYJ | EUR | 26.638 | 417.684 | 1,22 |
| Synsam AB | SEK | 100.000 | 357.541 | 1,04 |
| Thule Group AB, Reg. S | SEK | 33.000 | 654.603 | 1,91 |
| | | | **4.439.256** | **12,94** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Humble Group AB | SEK | 200.000 | 174.996 | 0,51 |
| Royal Unibrew A/S | DKK | 15.000 | 1.001.687 | 2,92 |
| | | | **1.176.683** | **3,43** |
| **Finanzen** | | | | |
| Nordnet AB publ | SEK | 70.000 | 957.578 | 2,79 |
| | | | **957.578** | **2,79** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| BioGaia AB 'B' | SEK | 90.000 | 688.065 | 2,01 |
| Cellavision AB | SEK | 20.000 | 423.333 | 1,23 |
| Chemometec A/S | DKK | 6.000 | 562.768 | 1,64 |
| Elekta AB 'B' | SEK | 170.000 | 969.946 | 2,83 |
| Genovis AB | SEK | 23.775 | 98.831 | 0,29 |
| GN Store Nord A/S | DKK | 15.000 | 322.533 | 0,94 |
| Implantica AG, SDR | SEK | 56.604 | 206.046 | 0,60 |
| Medistim ASA | NOK | 40.000 | 875.232 | 2,55 |
| Ossur HF | DKK | 300.000 | 1.331.279 | 3,87 |
| Revenio Group OYJ | EUR | 5.000 | 194.100 | 0,57 |
| SwedenCare AB | SEK | 141.502 | 391.465 | 1,14 |
| Vitrolife AB | SEK | 36.000 | 614.130 | 1,79 |
| | | | **6.677.728** | **19,46** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AFRY AB | SEK | 80.000 | 1.236.026 | 3,61 |
| Brodrene A&O Johansen A/S 'B' | DKK | 30.000 | 332.820 | 0,97 |
| Concentric AB | SEK | 61.000 | 1.078.988 | 3,14 |
| Indutrade AB | SEK | 30.000 | 577.567 | 1,68 |
| Metso Outotec OYJ | EUR | 110.000 | 1.072.940 | 3,13 |
| Trelleborg AB 'B' | SEK | 35.000 | 766.314 | 2,23 |
| Valmet OYJ | EUR | 40.000 | 1.015.600 | 2,96 |
| Zaptec ASA | NOK | 190.000 | 390.249 | 1,14 |
| | | | **6.470.504** | **18,86** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Bittium OYJ | EUR | 140.000 | 548.800 | 1,60 |
| Crayon Group Holding ASA, Reg. S | NOK | 75.000 | 717.785 | 2,09 |
| Detection Technology Oy | EUR | 30.980 | 523.562 | 1,53 |
| F-Secure OYJ | EUR | 150.000 | 415.500 | 1,21 |
| IAR Systems Group AB | SEK | 63.239 | 848.038 | 2,47 |
| KNOW IT AB | SEK | 17.000 | 315.064 | 0,92 |
| Mintra Holding A/S | NOK | 1.805.009 | 886.063 | 2,58 |
| Nordic Semiconductor ASA | NOK | 70.000 | 1.095.801 | 3,19 |
| QT Group OYJ | EUR | 13.000 | 562.900 | 1,64 |
| SimCorp A/S | DKK | 14.000 | 900.079 | 2,62 |
| Tobii Dynavox AB | SEK | 650.000 | 1.262.496 | 3,67 |
| Vaisala OYJ 'A' | EUR | 20.000 | 802.000 | 2,34 |
| Volue ASA | NOK | 300.000 | 820.530 | 2,39 |
| WithSecure OYJ | EUR | 150.000 | 202.950 | 0,59 |
| | | | **9.901.568** | **28,84** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Brodrene Hartmann A/S | DKK | 22.000 | 881.603 | 2,57 |
| | | | **881.603** | **2,57** |
| **Summe Aktien** | | | **33.420.460** | **97,39** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **33.420.460** | **97,39** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **33.420.460** | **97,39** |
| **Barmittel** | | | **906.994** | **2,64** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(12.306)** | **(0,03)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **34.315.148** | **100,00** |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 9.296.117 | USD | 9.898.841 | 31.01.2023 | HSBC | 40.321 | 0,23 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **40.321** | **0,23** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **40.321** | **0,23** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 343.020 | EUR | 322.332 | 31.01.2023 | HSBC | (1.609) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.609)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.609)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **38.712** | **0,22** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 109.081 | 9.564.869 | 2,67 |
| KDDI Corp. | JPY | 282.800 | 8.507.619 | 2,38 |
| TELUS Corp. | CAD | 354.410 | 6.903.801 | 1,93 |
| | | | **24.976.289** | **6,98** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 64.915 | 5.775.258 | 1,61 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 3.855 | 7.612.948 | 2,13 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 245.800 | 8.688.193 | 2,43 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 327.237 | 8.729.046 | 2,45 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 416.600 | 5.802.434 | 1,62 |
| | | | **36.607.879** | **10,24** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Haleon plc | GBP | 1.037.987 | 4.095.599 | 1,15 |
| Nestle SA | CHF | 56.231 | 6.563.987 | 1,84 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 97.845 | 6.786.122 | 1,90 |
| Tesco plc | GBP | 1.382.090 | 3.734.953 | 1,04 |
| Unilever plc | GBP | 217.804 | 10.979.007 | 3,06 |
| | | | **32.159.668** | **8,99** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 1.069.000 | 11.852.733 | 3,32 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 1.841.027 | 4.592.932 | 1,28 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 304.800 | 7.701.017 | 2,15 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 97.141 | 3.099.118 | 0,87 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 475.694 | 7.918.022 | 2,21 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 127.649 | 8.643.405 | 2,42 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 92.300 | 3.972.958 | 1,11 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 2.937.241 | 6.551.703 | 1,83 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 70.185 | 7.912.403 | 2,21 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 1.046.600 | 7.029.732 | 1,97 |
| Morgan Stanley | USD | 70.552 | 5.966.986 | 1,67 |
| Prudential plc | GBP | 333.244 | 4.528.893 | 1,27 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 162.297 | 10.576.563 | 2,96 |
| | | | **90.346.465** | **25,27** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 75.671 | 10.231.942 | 2,86 |
| Roche Holding AG | CHF | 24.411 | 7.719.865 | 2,16 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 12.423 | 6.880.521 | 1,92 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 23.156 | 12.216.871 | 3,42 |
| | | | **37.049.199** | **10,36** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Nordson Corp. | USD | 44.105 | 10.515.082 | 2,94 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 215.800 | 6.788.716 | 1,90 |
| RELX plc | GBP | 274.293 | 7.564.564 | 2,12 |
| Schneider Electric SE | EUR | 80.250 | 11.287.319 | 3,15 |
| | | | **36.155.681** | **10,11** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 18.125 | 6.079.389 | 1,70 |
| ASML Holding NV | EUR | 13.248 | 7.158.276 | 2,00 |
| Intuit, Inc. | USD | 10.276 | 3.977.175 | 1,11 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 27.058 | 9.339.081 | 2,61 |
| Microsoft Corp. | USD | 74.651 | 17.854.431 | 4,99 |
| Salesforce, Inc. | USD | 34.244 | 4.476.134 | 1,25 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 511.000 | 7.424.439 | 2,08 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 69.465 | 11.373.532 | 3,18 |
| | | | **67.682.457** | **18,92** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 1.147.137 | 8.565.581 | 2,39 |
| | | | **8.565.581** | **2,39** |
| **Immobilien** | | | | |
| Link REIT, REIT | HKD | 659.800 | 4.838.198 | 1,35 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 23.567 | 3.399.091 | 0,95 |
| | | | **8.237.289** | **2,30** |
| **Versorger** | | | | |
| SSE plc | GBP | 382.868 | 7.900.708 | 2,21 |
| | | | **7.900.708** | **2,21** |
| **Summe Aktien** | | | **349.681.216** | **97,77** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **349.681.216** | **97,77** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAD | 69.000 | USD | 51.651 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (694) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(694)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(694)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(694)** | **–** |

### Finanzterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Swiss Equity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert CHF | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Swisscom AG | CHF | 1.470 | 746.760 | 2,26 |
| | | | **746.760** | **2,26** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Cie Financiere Richemont SA | CHF | 13.398 | 1.613.789 | 4,89 |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 4.600 | 222.088 | 0,67 |
| | | | **1.835.877** | **5,56** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Aryzta AG | CHF | 500.000 | 552.500 | 1,67 |
| Barry Callebaut AG | CHF | 376 | 689.960 | 2,09 |
| Nestle SA | CHF | 30.170 | 3.252.929 | 9,85 |
| Orior AG | CHF | 7.500 | 552.000 | 1,67 |
| | | | **5.047.389** | **15,28** |
| **Finanzen** | | | | |
| Baloise Holding AG | CHF | 2.185 | 314.203 | 0,95 |
| Helvetia Holding AG | CHF | 3.000 | 326.100 | 0,99 |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 4.792 | 258.864 | 0,78 |
| Partners Group Holding AG | CHF | 678 | 557.452 | 1,69 |
| St Galler Kantonalbank AG | CHF | 210 | 101.220 | 0,31 |
| Swiss Life Holding AG | CHF | 1.570 | 752.815 | 2,28 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 4.002 | 538.269 | 1,63 |
| UBS Group AG | CHF | 45.346 | 780.631 | 2,36 |
| VZ Holding AG | CHF | 3.600 | 257.400 | 0,78 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 4.398 | 1.961.068 | 5,93 |
| | | | **5.848.022** | **17,70** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon, Inc. | CHF | 11.384 | 724.705 | 2,19 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 7.064 | 538.277 | 1,63 |
| Idorsia Ltd. | CHF | 11.226 | 154.245 | 0,47 |
| Lonza Group AG | CHF | 1.976 | 904.613 | 2,74 |
| Medacta Group SA, Reg. S | CHF | 1.552 | 160.477 | 0,49 |
| Novartis AG | CHF | 38.590 | 3.260.469 | 9,86 |
| PolyPeptide Group AG, Reg. S | CHF | 1.156 | 29.524 | 0,09 |
| Roche Holding AG | CHF | 10.897 | 3.183.014 | 9,63 |
| Siegfried Holding AG | CHF | 595 | 368.603 | 1,12 |
| SKAN Group AG | CHF | 2.409 | 154.176 | 0,47 |
| Sonova Holding AG | CHF | 1.070 | 236.042 | 0,71 |
| Tecan Group AG | CHF | 1.371 | 572.804 | 1,73 |
| | | | **10.286.949** | **31,13** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 16.272 | 459.033 | 1,39 |
| Accelleron Industries AG | CHF | 7.440 | 142.290 | 0,43 |
| Belimo Holding AG | CHF | 400 | 178.800 | 0,54 |
| Bucher Industries AG | CHF | 500 | 195.000 | 0,59 |
| Forbo Holding AG | CHF | 220 | 239.800 | 0,73 |
| Geberit AG | CHF | 700 | 306.950 | 0,93 |
| Georg Fischer AG | CHF | 6.000 | 342.300 | 1,04 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 1.486 | 323.354 | 0,98 |
| OC Oerlikon Corp. AG | CHF | 77.400 | 470.592 | 1,42 |
| SFS Group AG | CHF | 3.413 | 300.003 | 0,91 |
| SGS SA | CHF | 72 | 156.168 | 0,47 |
| VAT Group AG, Reg. S | CHF | 1.329 | 337.034 | 1,02 |
| | | | **3.451.324** | **10,45** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Ams-OSRAM AG | CHF | 24.619 | 165.932 | 0,50 |
| Comet Holding AG | CHF | 1.910 | 376.270 | 1,14 |
| Logitech International SA | CHF | 12.569 | 722.969 | 2,19 |
| Softwareone Holding AG | CHF | 23.358 | 306.223 | 0,93 |
| | | | **1.571.394** | **4,76** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Givaudan SA | CHF | 400 | 1.141.200 | 3,46 |
| SIG Group AG | CHF | 24.200 | 490.292 | 1,48 |
| Sika AG | CHF | 3.694 | 822.654 | 2,49 |
| | | | **2.454.146** | **7,43** |
| **Summe Aktien** | | | **31.241.861** | **94,57** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **31.241.861** | **94,57** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **31.241.861** | **94,57** |
| **Barmittel** | | | **1.858.332** | **5,63** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(63.762)** | **(0,20)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **33.036.431** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 99.933.055 | USD | 106.409.701 | 31.01.2023 | HSBC | 436.080 | 0,06 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **436.080** | **0,06** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **436.080** | **0,06** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 4.034.019 | EUR | 3.790.212 | 31.01.2023 | HSBC | (18.376) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(18.376)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(18.376)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **417.704** | **0,06** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Cavco Industries, Inc. | USD | 20.431 | 4.627.762 | 1,70 |
| Gentherm, Inc. | USD | 69.861 | 4.570.165 | 1,68 |
| | | | **9.197.927** | **3,38** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 130.027 | 7.997.701 | 2,94 |
| Primo Water Corp. | USD | 366.350 | 5.728.493 | 2,11 |
| | | | **13.726.194** | **5,05** |
| **Energie** | | | | |
| New Fortress Energy, Inc. | USD | 91.617 | 3.805.499 | 1,40 |
| | | | **3.805.499** | **1,40** |
| **Finanzen** | | | | |
| Amalgamated Financial Corp. | USD | 334.463 | 7.599.860 | 2,79 |
| First BanCorp | USD | 285.610 | 3.624.945 | 1,33 |
| First Interstate BancSystem, Inc. 'A' | USD | 163.623 | 6.326.738 | 2,33 |
| Globe Life, Inc. | USD | 48.232 | 5.786.364 | 2,13 |
| Kemper Corp. | USD | 109.229 | 5.399.932 | 1,99 |
| | | | **28.737.839** | **10,57** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Amedisys, Inc. | USD | 51.180 | 4.252.347 | 1,56 |
| Azenta, Inc. | USD | 72.507 | 4.199.647 | 1,54 |
| Haemonetics Corp. | USD | 93.453 | 7.319.964 | 2,69 |
| Intra-Cellular Therapies, Inc. | USD | 119.995 | 6.404.521 | 2,36 |
| Masimo Corp. | USD | 52.532 | 7.669.250 | 2,83 |
| Mesa Laboratories, Inc. | USD | 23.678 | 3.915.671 | 1,44 |
| NeoGenomics, Inc. | USD | 326.545 | 3.053.961 | 1,12 |
| Pacira BioSciences, Inc. | USD | 109.186 | 4.241.723 | 1,56 |
| Progyny, Inc. | USD | 136.791 | 4.231.417 | 1,56 |
| Syneos Health, Inc. | USD | 128.358 | 4.708.906 | 1,73 |
| US Physical Therapy, Inc. | USD | 32.467 | 2.611.311 | 0,96 |
| | | | **52.608.718** | **19,35** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Advanced Drainage Systems, Inc. | USD | 31.416 | 2.575.049 | 0,95 |
| AZEK Co., Inc. (The) | USD | 196.393 | 4.033.931 | 1,48 |
| Clean Harbors, Inc. | USD | 26.082 | 2.982.014 | 1,10 |
| Gibraltar Industries, Inc. | USD | 104.154 | 4.784.715 | 1,75 |
| Interface, Inc. | USD | 321.420 | 3.167.151 | 1,17 |
| Korn Ferry | USD | 72.120 | 3.638.931 | 1,34 |
| Kornit Digital Ltd. | USD | 59.616 | 1.293.402 | 0,48 |
| MSA Safety, Inc. | USD | 47.781 | 6.874.432 | 2,52 |
| Proto Labs, Inc. | USD | 136.939 | 3.444.702 | 1,27 |
| Simpson Manufacturing Co., Inc. | USD | 44.385 | 4.008.038 | 1,47 |
| Stericycle, Inc. | USD | 82.198 | 4.095.316 | 1,51 |
| | | | **40.897.681** | **15,04** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Aehr Test Systems | USD | 89.712 | 1.817.844 | 0,67 |
| Allegro MicroSystems, Inc. | USD | 357.061 | 10.559.149 | 3,89 |
| Ciena Corp. | USD | 142.816 | 7.178.691 | 2,64 |
| CommVault Systems, Inc. | USD | 78.102 | 4.886.660 | 1,80 |
| First Solar, Inc. | USD | 66.648 | 9.870.094 | 3,63 |
| LiveRamp Holdings, Inc. | USD | 321.168 | 7.533.558 | 2,77 |
| Novanta, Inc. | USD | 51.498 | 7.051.002 | 2,59 |
| PTC, Inc. | USD | 28.776 | 3.456.386 | 1,27 |
| Silicon Laboratories, Inc. | USD | 32.177 | 4.310.326 | 1,59 |
| WNS Holdings Ltd., ADR | USD | 85.558 | 6.821.497 | 2,51 |
| | | | **63.485.207** | **23,36** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| AptarGroup, Inc. | USD | 42.244 | 4.660.059 | 1,71 |
| Balchem Corp. | USD | 75.593 | 9.261.089 | 3,42 |
| Element Solutions, Inc. | USD | 273.446 | 4.930.203 | 1,81 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 270.761 | 6.012.933 | 2,22 |
| Hawkins, Inc. | USD | 125.807 | 4.903.039 | 1,80 |
| ioneer Ltd., ADR | USD | 38.045 | 389.961 | 0,14 |
| Piedmont Lithium, Inc. | USD | 11.707 | 502.174 | 0,18 |
| PureCycle Technologies, Inc. | USD | 220.293 | 1.488.104 | 0,55 |
| | | | **32.147.562** | **11,83** |
| **Versorger** | | | | |
| SJW Group | USD | 99.800 | 8.243.992 | 3,03 |
| | | | **8.243.992** | **3,03** |
| **Summe Aktien** | | | **252.850.619** | **93,01** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **252.850.619** | **93,01** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Natera, Inc. | USD | 92.582 | 3.699.876 | 1,36 |
| | | | **3.699.876** | **1,36** |
| **Summe Aktien** | | | **3.699.876** | **1,36** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **3.699.876** | **1,36** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio

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

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Patria Investments Ltd. 'A' | USD | 9.716 | 132.931 | 0,02 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 144.000 | 948.231 | 0,12 |
| Plus500 Ltd. | GBP | 62.718 | 1.363.772 | 0,18 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 14.052 | 2.208.327 | 0,29 |
| Primerica, Inc. | USD | 11.347 | 1.598.550 | 0,21 |
| Radian Group, Inc. | USD | 47.902 | 915.354 | 0,12 |
| Rathbones Group plc | GBP | 21.632 | 530.609 | 0,07 |
| Regions Financial Corp. | USD | 85.025 | 1.822.458 | 0,24 |
| Reinsurance Group of America, Inc. | USD | 7.026 | 993.427 | 0,13 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. | USD | 6.389 | 1.184.475 | 0,16 |
| Royal Bank of Canada | CAD | 18.738 | 1.775.321 | 0,23 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A' | SEK | 358.801 | 4.158.401 | 0,53 |
| Societe Generale SA | EUR | 48.183 | 1.214.077 | 0,16 |
| Standard Chartered plc | GBP | 252.220 | 1.892.179 | 0,25 |
| State Street Corp. | USD | 28.969 | 2.251.683 | 0,29 |
| Stifel Financial Corp. | USD | 26.069 | 1.521.018 | 0,20 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. | JPY | 51.500 | 2.061.416 | 0,27 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 41.899 | 423.516 | 0,06 |
| Swedbank AB 'A' | SEK | 172.180 | 2.944.977 | 0,39 |
| Swissquote Group Holding SA | CHF | 1.562 | 227.455 | 0,03 |
| TBC Bank Group plc | GBP | 10.573 | 289.293 | 0,04 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 48.842 | 3.182.933 | 0,42 |
| Truist Financial Corp. | USD | 59.544 | 2.559.680 | 0,34 |
| UBS Group AG | CHF | 164.314 | 3.062.486 | 0,40 |
| UniCredit SpA | EUR | 30.173 | 428.574 | 0,06 |
| Unum Group | USD | 49.003 | 1.999.916 | 0,26 |
| US Bancorp | USD | 86.915 | 3.764.181 | 0,48 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 70.098 | 2.868.239 | 0,38 |
| Willis Towers Watson plc | USD | 8.772 | 2.141.864 | 0,28 |
| | | | **155.624.843** | **20,37** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AbbVie, Inc. | USD | 7.184 | 1.168.343 | 0,15 |
| Amgen, Inc. | USD | 23.050 | 6.064.747 | 0,79 |
| Astellas Pharma, Inc. | JPY | 500.100 | 7.564.979 | 0,99 |
| AstraZeneca plc | GBP | 58.695 | 7.936.513 | 1,04 |
| Bayer AG | EUR | 20.558 | 1.060.028 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 101.230 | 7.290.242 | 0,95 |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 430.000 | 674.650 | 0,09 |
| Cigna Corp. | USD | 3.663 | 1.206.962 | 0,16 |
| CVS Health Corp. | USD | 11.192 | 1.044.458 | 0,14 |
| DaVita, Inc. | USD | 11.182 | 838.213 | 0,11 |
| Dentium Co. Ltd. | KRW | 4.249 | 338.642 | 0,04 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 37.417 | 3.182.899 | 0,42 |
| GSK plc | GBP | 294.973 | 5.111.325 | 0,67 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. | USD | 18.760 | 1.065.901 | 0,14 |
| Harmony Biosciences Holdings, Inc. | USD | 13.306 | 730.402 | 0,10 |
| Inmode Ltd. | USD | 25.663 | 900.022 | 0,12 |
| Ipsen SA | EUR | 18.494 | 1.998.963 | 0,26 |
| Jazz Pharmaceuticals plc | USD | 15.118 | 2.383.947 | 0,31 |
| Johnson & Johnson | USD | 41.402 | 7.360.625 | 0,96 |
| Lutronic Corp. | KRW | 17.933 | 283.113 | 0,04 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 67.044 | 7.421.288 | 0,97 |
| Novartis AG | CHF | 86.460 | 7.908.846 | 1,04 |
| Ono Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 300.500 | 6.995.488 | 0,92 |
| Organon & Co. | USD | 39.539 | 1.111.787 | 0,15 |
| Pfizer, Inc. | USD | 121.435 | 6.221.200 | 0,81 |
| Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA | EUR | 44.141 | 1.837.781 | 0,24 |
| Richter Gedeon Nyrt. | HUF | 37.801 | 833.849 | 0,11 |
| Roche Holding AG | CHF | 22.701 | 7.179.085 | 0,94 |
| Sanofi | EUR | 83.290 | 8.040.107 | 1,05 |
| United Therapeutics Corp. | USD | 1.565 | 430.859 | 0,06 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 6.002 | 3.166.594 | 0,41 |
| | | | **109.351.858** | **14,32** |
| **Industriewerte** | | | | |
| 3M Co. | USD | 24.650 | 2.963.949 | 0,39 |
| AGC, Inc. | JPY | 19.800 | 655.991 | 0,09 |
| Allison Transmission Holdings, Inc. | USD | 44.294 | 1.831.232 | 0,24 |
| ArcBest Corp. | USD | 11.418 | 801.422 | 0,10 |
| Atkore, Inc. | USD | 9.534 | 1.068.123 | 0,14 |
| Bizlink Holding, Inc. | TWD | 40.000 | 307.083 | 0,04 |
| Boise Cascade Co. | USD | 13.896 | 971.933 | 0,13 |
| Brenntag SE | EUR | 8.478 | 540.229 | 0,07 |
| Bunzl plc | GBP | 40.668 | 1.352.439 | 0,18 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 16.874 | 3.979.728 | 0,52 |
| Cie de Saint-Gobain | EUR | 27.081 | 1.325.289 | 0,17 |
| Cummins, Inc. | USD | 3.792 | 911.052 | 0,12 |
| Encore Wire Corp. | USD | 12.066 | 1.667.086 | 0,22 |
| Enka Insaat ve Sanayi A/S | TRY | 1 | 2 | – |
| GMS, Inc. | USD | 17.058 | 860.620 | 0,11 |
| Greentown Management Holdings Co. Ltd., Reg. S | HKD | 179.000 | 137.143 | 0,02 |
| Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV | MXN | 144.000 | 1.141.745 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sonoco Products Co. | USD | 81.828 | 4.942.864 | 0,65 |
| Sumitomo Bakelite Co. Ltd. | JPY | 10.800 | 318.297 | 0,04 |
| Tianqi Lithium Corp. 'H' | HKD | 315.000 | 2.247.415 | 0,29 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 42.400 | 382.278 | 0,05 |
| Transcontinental, Inc. 'A' | CAD | 9.370 | 106.138 | 0,01 |
| Tronox Holdings plc 'A' | USD | 24.090 | 322.671 | 0,04 |
| Yara International ASA | NOK | 24.336 | 1.062.474 | 0,14 |
| | | | **43.975.878** | **5,76** |
| **Immobilien** | | | | |
| Sino Land Co. Ltd. | HKD | 182.000 | 227.335 | 0,03 |
| | | | **227.335** | **0,03** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrica plc | GBP | 2.104.497 | 2.448.380 | 0,32 |
| CEZ A/S | CZK | 45.585 | 1.540.871 | 0,20 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 508.000 | 619.654 | 0,08 |
| China Water Affairs Group Ltd. | HKD | 182.000 | 150.189 | 0,02 |
| Cia de Saneamento do Parana Preference | BRL | 477.600 | 330.156 | 0,04 |
| Drax Group plc | GBP | 275.519 | 2.334.641 | 0,31 |
| EDP - Energias do Brasil SA | BRL | 106.300 | 418.449 | 0,05 |
| Endesa SA | EUR | 69.853 | 1.321.100 | 0,17 |
| Engie SA | EUR | 74.838 | 1.076.886 | 0,14 |
| EVN AG | EUR | 7.907 | 142.581 | 0,02 |
| Greenvolt-Energias Renovaveis SA | EUR | 27.099 | 226.112 | 0,03 |
| Iberdrola SA | EUR | 61.074 | 715.522 | 0,09 |
| Italgas SpA | EUR | 578.054 | 3.241.198 | 0,42 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 5.419.200 | 612.673 | 0,08 |
| Red Electrica Corp. SA | EUR | 98.233 | 1.718.960 | 0,23 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 285.212 | 2.121.727 | 0,28 |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA | BRL | 107.000 | 703.180 | 0,09 |
| TTW PCL, NVDR | THB | 906.000 | 235.423 | 0,03 |
| Verbund AG | EUR | 40.774 | 3.421.736 | 0,46 |
| | | | **23.379.438** | **3,06** |
| **Summe Aktien** | | | **730.591.979** | **95,64** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **730.591.979** | **95,64** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. # | HKD | 1.096.000 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Aktien** | | | **–** | **–** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **–** | **–** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| SRH NV# | EUR | 105.570 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.# | SGD | 58.000 | – | – |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd.# | TWD | 406.000 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Lumena New Materials Corp. # | HKD | 144.050 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Aktien** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **730.591.979** | **95,64** |
| **Barmittel** | | | **33.522.552** | **4,39** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(220.494)** | **(0,03)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **763.894.037** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Devisenterminkontrakte

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

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 129 | USD | (782.557) | (0,10) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(782.557)** | **(0,10)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(782.557)** | **(0,10)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 198.741 | 17.534.917 | 1,24 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 187.927 | 16.674.762 | 1,18 |
| BCE, Inc. | CAD | 81.576 | 3.581.650 | 0,25 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 82.112 | 2.871.457 | 0,20 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 17.335 | 2.117.990 | 0,15 |
| Elisa OYJ | EUR | 19.190 | 1.012.967 | 0,07 |
| Fox Corp. 'A' | USD | 72.318 | 2.196.298 | 0,15 |
| International Games System Co. Ltd. | TWD | 18.000 | 253.876 | 0,02 |
| KDDI Corp. | JPY | 242.200 | 7.309.412 | 0,51 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 995.924 | 3.071.781 | 0,22 |
| KT Corp. | KRW | 28.357 | 757.981 | 0,05 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 75.915 | 9.135.610 | 0,65 |
| Nexstar Media Group, Inc. 'A' | USD | 10.708 | 1.874.221 | 0,13 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 184.500 | 5.260.442 | 0,37 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 56.787 | 4.632.116 | 0,33 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 430.084 | 1.468.836 | 0,10 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 6.689.300 | 1.611.362 | 0,11 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 42.919 | 1.924.059 | 0,14 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 197.610 | 7.785.834 | 0,55 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 12.065 | 1.048.207 | 0,07 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 65.678 | 1.977.565 | 0,14 |
| | | | **94.101.343** | **6,63** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 28.541 | 2.440.256 | 0,17 |
| Aisin Corp. | JPY | 27.200 | 727.697 | 0,05 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 232.540 | 19.533.360 | 1,37 |
| AutoZone, Inc. | USD | 1.251 | 3.085.191 | 0,22 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 1.041 | 2.097.906 | 0,15 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 42.431 | 1.707.848 | 0,12 |
| Burberry Group plc | GBP | 70.658 | 1.725.388 | 0,12 |
| Choice Hotels International, Inc. | USD | 5.813 | 654.776 | 0,05 |
| Crocs, Inc. | USD | 14.705 | 1.594.463 | 0,11 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 94.500 | 5.523.049 | 0,39 |
| eBay, Inc. | USD | 46.060 | 1.910.108 | 0,13 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 34.566 | 3.368.522 | 0,24 |
| Ferrari NV | EUR | 22.063 | 4.714.057 | 0,33 |
| H&R Block, Inc. | USD | 89.793 | 3.278.342 | 0,23 |
| Harley-Davidson, Inc. | USD | 15.833 | 658.653 | 0,05 |
| Hermes International | EUR | 2.913 | 4.492.359 | 0,32 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 36.242 | 11.447.398 | 0,80 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 115.700 | 2.658.702 | 0,19 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 80.591 | 2.137.367 | 0,15 |
| InterContinental Hotels Group plc | GBP | 44.957 | 2.565.497 | 0,18 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 110.200 | 1.292.049 | 0,09 |
| Kia Corp. | KRW | 13.734 | 644.070 | 0,05 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 2.933 | 939.675 | 0,07 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 11.364 | 8.245.983 | 0,58 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 212.300 | 1.617.049 | 0,11 |
| McDonald's Corp. | USD | 42.529 | 11.207.667 | 0,78 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 1.337 | 1.131.423 | 0,08 |
| Mitsubishi Motors Corp. | JPY | 178.500 | 689.947 | 0,05 |
| Moncler SpA | EUR | 74.640 | 3.943.147 | 0,28 |
| NGK Spark Plug Co. Ltd. | JPY | 45.100 | 833.672 | 0,06 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 32.288 | 3.778.019 | 0,27 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 3.902 | 3.293.405 | 0,23 |
| Stellantis NV | EUR | 67.659 | 958.214 | 0,07 |
| Subaru Corp. | JPY | 53.000 | 814.411 | 0,06 |
| Target Corp. | USD | 6.242 | 930.308 | 0,07 |
| Tesla, Inc. | USD | 67.776 | 8.348.648 | 0,58 |
| Toyota Motor Corp. | JPY | 275.800 | 3.788.605 | 0,27 |
| Tractor Supply Co. | USD | 13.917 | 3.130.907 | 0,22 |
| USS Co. Ltd. | JPY | 46.500 | 738.319 | 0,05 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 59.800 | 1.364.190 | 0,10 |
| | | | **134.010.647** | **9,44** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 40.400 | 1.234.245 | 0,09 |
| Britvic plc | GBP | 74.102 | 692.597 | 0,05 |
| Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 38.367 | 2.519.945 | 0,18 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 207.441 | 13.195.321 | 0,93 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 97.279 | 7.664.612 | 0,54 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 18.254 | 8.332.951 | 0,59 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 13.926 | 871.628 | 0,06 |
| Diageo plc | GBP | 208.907 | 9.172.239 | 0,65 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 6.430 | 1.595.347 | 0,11 |
| General Mills, Inc. | USD | 32.610 | 2.734.349 | 0,19 |
| George Weston Ltd. | CAD | 21.514 | 2.667.358 | 0,19 |
| Hershey Co. (The) | USD | 26.915 | 6.232.707 | 0,44 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 24.918 | 3.382.619 | 0,24 |
| Kirin Holdings Co. Ltd. | JPY | 205.000 | 3.124.446 | 0,22 |
| L'Oreal SA | EUR | 15.310 | 5.450.890 | 0,38 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 47.258 | 4.798.105 | 0,34 |
| Nestle SA | CHF | 89.470 | 10.360.804 | 0,73 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 73.839 | 13.339.753 | 0,94 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| OCI NV | EUR | 31.931 | 1.138.899 | 0,08 |
| Packaging Corp. of America | USD | 15.136 | 1.936.046 | 0,14 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 319.963 | 813.686 | 0,06 |
| Rio Tinto Ltd. | AUD | 48.342 | 3.816.283 | 0,27 |
| Rio Tinto plc | GBP | 86.329 | 6.020.941 | 0,41 |
| Silgan Holdings, Inc. | USD | 31.858 | 1.651.519 | 0,12 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 23.502 | 1.876.400 | 0,13 |
| Solvay SA | EUR | 8.880 | 895.214 | 0,06 |
| Sonoco Products Co. | USD | 54.072 | 3.282.710 | 0,23 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 13.358 | 1.305.077 | 0,09 |
| Tosoh Corp. | JPY | 32.800 | 390.284 | 0,03 |
| Yara International ASA | NOK | 30.824 | 1.347.357 | 0,09 |
| | | | **64.859.792** | **4,57** |
| **Immobilien** | | | | |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 7.413 | 1.091.045 | 0,08 |
| Public Storage, REIT | USD | 4.591 | 1.286.352 | 0,09 |
| Sabra Health Care REIT, Inc., REIT | USD | 65.171 | 810.076 | 0,06 |
| Vicinity Ltd., REIT | AUD | 343.945 | 466.493 | 0,03 |
| | | | **3.653.966** | **0,26** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrica plc | GBP | 1.955.649 | 2.270.585 | 0,16 |
| CEZ A/S | CZK | 17.208 | 585.461 | 0,04 |
| Drax Group plc | GBP | 136.933 | 1.157.958 | 0,08 |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 276.690 | 1.374.905 | 0,10 |
| Engie SA | EUR | 133.861 | 1.912.652 | 0,13 |
| Italgas SpA | EUR | 115.026 | 637.132 | 0,04 |
| Red Electrica Corp. SA | EUR | 127.073 | 2.205.159 | 0,16 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 334.435 | 2.462.788 | 0,18 |
| Verbund AG | EUR | 17.419 | 1.462.137 | 0,10 |
| | | | **14.068.777** | **0,99** |
| **Summe Aktien** | | | **1.386.474.970** | **97,64** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.386.474.970** | **97,64** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo# | EUR | 2.048 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Aktien** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.386.474.970** | **97,64** |
| **Barmittel** | | | **38.160.022** | **2,69** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(4.578.253)** | **(0,33)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.420.056.739** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Core

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 145 | USD | (882.099) | (0,06) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(882.099)** | **(0,06)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(882.099)** | **(0,06)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Mega First Corp. Bhd. | MYR | 42.600 | 32.103 | 0,03 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk. PT | IDR | 1.718.400 | 194.276 | 0,20 |
| Petronas Gas Bhd. | MYR | 155.600 | 604.738 | 0,62 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | INR | 287.755 | 743.561 | 0,77 |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA | BRL | 21.900 | 143.922 | 0,15 |
| TTW PCL, NVDR | THB | 305.900 | 79.488 | 0,08 |
| | | | **2.591.854** | **2,66** |
| **Summe Aktien** | | | **88.083.314** | **90,33** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **94.650.715** | **97,07** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. # | HKD | 658.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| China Animal Healthcare Ltd. # | HKD | 784.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Anxin-China Holdings Ltd. # | HKD | 1.660.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Grundstoffe** | | | | |
| NMDC Ltd. | INR | 134.808 | 60.373 | 0,06 |
| Youyuan Hldgs# | CNY | 1.081.000 | – | – |
| | | | **60.373** | **0,06** |
| **Summe Aktien** | | | **60.373** | **0,06** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **60.373** | **0,06** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Lumena New Materials Corp.# | HKD | 91.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Aktien** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **94.711.088** | **97,13** |
| **Barmittel** | | | **2.247.357** | **2,30** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **546.179** | **0,57** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **97.504.624** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Finanzterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 27.601 | 2.420.219 | 0,47 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 27.544 | 2.429.087 | 0,47 |
| BCE, Inc. | CAD | 68.338 | 3.013.073 | 0,59 |
| Elisa OYJ | EUR | 81.452 | 4.315.916 | 0,84 |
| KDDI Corp. | JPY | 166.800 | 5.017.932 | 0,98 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1.106.123 | 3.442.740 | 0,67 |
| KT Corp. | KRW | 27.854 | 747.151 | 0,15 |
| Next Fifteen Communications Group plc | GBP | 30.010 | 358.108 | 0,07 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 132.200 | 3.755.304 | 0,73 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 39.737 | 3.221.403 | 0,63 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 422.710 | 1.445.763 | 0,28 |
| Swisscom AG | CHF | 2.858 | 1.571.877 | 0,31 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2.872.700 | 691.952 | 0,13 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 33.719 | 1.506.997 | 0,29 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 21.115 | 826.905 | 0,16 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 47.422 | 1.409.643 | 0,27 |
| | | | **36.174.070** | **7,04** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 15.817 | 1.326.179 | 0,26 |
| Aisin Corp. | JPY | 17.800 | 473.245 | 0,09 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 395 | 780.056 | 0,15 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 19.246 | 769.425 | 0,15 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 16.632 | 468.415 | 0,09 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 86.427 | 5.096.367 | 1,00 |
| Ferrari NV | EUR | 18.557 | 4.003.625 | 0,78 |
| H&R Block, Inc. | USD | 97.939 | 3.585.375 | 0,70 |
| Harley-Davidson, Inc. | USD | 18.164 | 736.092 | 0,14 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 9.537 | 3.046.091 | 0,59 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 65.800 | 1.501.140 | 0,29 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 104.400 | 1.213.368 | 0,24 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 3.779 | 260.587 | 0,05 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 97.000 | 731.689 | 0,14 |
| McDonald's Corp. | USD | 12.862 | 3.410.228 | 0,66 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 624 | 526.074 | 0,10 |
| Stellantis NV | EUR | 57.141 | 814.430 | 0,16 |
| Tractor Supply Co. | USD | 11.368 | 2.573.394 | 0,50 |
| Williams-Sonoma, Inc. | USD | 14.027 | 1.623.099 | 0,32 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 32.300 | 730.150 | 0,14 |
| | | | **33.669.029** | **6,55** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 9.707 | 1.110.310 | 0,22 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 74.692 | 4.771.747 | 0,93 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 66.060 | 5.245.989 | 1,03 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 6.571 | 2.987.999 | 0,58 |
| General Mills, Inc. | USD | 3.242 | 273.063 | 0,05 |
| George Weston Ltd. | CAD | 22.032 | 2.747.144 | 0,53 |
| Hershey Co. (The) | USD | 15.791 | 3.676.016 | 0,72 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 27.071 | 3.716.629 | 0,72 |
| L'Oreal SA | EUR | 12.464 | 4.467.164 | 0,87 |
| Nestle SA | CHF | 13.132 | 1.532.932 | 0,30 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 19.940 | 3.623.470 | 0,70 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 34.047 | 5.187.844 | 1,01 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 71.164 | 4.935.639 | 0,96 |
| Unicharm Corp. | JPY | 87.700 | 3.359.633 | 0,65 |
| Unilever plc | GBP | 62.599 | 3.155.474 | 0,61 |
| | | | **50.791.053** | **9,88** |
| **Energie** | | | | |
| Aker BP ASA | NOK | 70.989 | 2.190.607 | 0,43 |
| Eni SpA | EUR | 287.392 | 4.125.632 | 0,80 |
| Equinor ASA | NOK | 138.332 | 4.962.369 | 0,97 |
| Galp Energia SGPS SA 'B' | EUR | 166.584 | 2.257.363 | 0,44 |
| Inpex Corp. | JPY | 410.000 | 4.312.891 | 0,84 |
| Neste OYJ | EUR | 5.307 | 244.680 | 0,05 |
| OMV AG | EUR | 36.515 | 1.874.048 | 0,36 |
| Repsol SA | EUR | 236.302 | 3.746.715 | 0,73 |
| SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 7.774 | 943.733 | 0,18 |
| Valero Energy Corp. | USD | 21.076 | 2.644.850 | 0,51 |
| | | | **27.302.888** | **5,31** |
| **Finanzen** | | | | |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 7.930 | 1.258.575 | 0,24 |
| AIB Group plc | EUR | 162.226 | 625.912 | 0,12 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 2.645 | 817.342 | 0,16 |
| Aon plc 'A' | USD | 14.003 | 4.231.539 | 0,81 |
| ASR Nederland NV | EUR | 39.812 | 1.892.033 | 0,37 |
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 12.210 | 753.557 | 0,15 |
| ASX Ltd. | AUD | 37.793 | 1.742.039 | 0,34 |
| Azimut Holding SpA | EUR | 11.652 | 261.335 | 0,05 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 183.131 | 1.106.750 | 0,22 |
| Bank of America Corp. | USD | 71.385 | 2.348.823 | 0,46 |
| Bank of Montreal | CAD | 27.454 | 2.496.871 | 0,49 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 42.776 | 1.940.205 | 0,38 |
| Bank OZK | USD | 21.677 | 867.467 | 0,17 |
| Barclays plc | GBP | 560.825 | 1.071.580 | 0,21 |
| BNP Paribas SA | EUR | 19.959 | 1.142.757 | 0,22 |
| Citigroup, Inc. | USD | 18.535 | 830.993 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 6.955.035 | EUR | 6.640.000 | 11.01.2023 | Lloyds Bank | (133.890) | (0,03) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(133.890)** | **(0,03)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(133.890)** | **(0,03)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(133.890)** | **(0,03)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Finanzterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.868 | 163.797 | 0,46 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 1.861 | 164.120 | 0,46 |
| BCE, Inc. | CAD | 5.048 | 222.570 | 0,63 |
| Elisa OYJ | EUR | 5.577 | 295.510 | 0,84 |
| KDDI Corp. | JPY | 11.700 | 351.977 | 0,99 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 82.838 | 257.828 | 0,73 |
| KT Corp. | KRW | 1.898 | 50.912 | 0,14 |
| Next Fifteen Communications Group plc | GBP | 2.582 | 30.811 | 0,09 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 9.100 | 258.497 | 0,73 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 2.740 | 222.127 | 0,63 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 29.581 | 101.174 | 0,29 |
| Swisscom AG | CHF | 196 | 107.798 | 0,31 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 202.400 | 48.752 | 0,14 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 2.296 | 102.615 | 0,29 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 1.701 | 66.615 | 0,19 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 3.344 | 99.402 | 0,28 |
| | | | **2.544.505** | **7,20** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 1.108 | 92.900 | 0,26 |
| Aisin Corp. | JPY | 1.300 | 34.563 | 0,10 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 28 | 55.295 | 0,16 |
| BorgWarner, Inc. | USD | 1.327 | 53.051 | 0,15 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 1.169 | 32.923 | 0,09 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 5.958 | 351.328 | 0,99 |
| Ferrari NV | EUR | 1.280 | 276.157 | 0,78 |
| H&R Block, Inc. | USD | 6.984 | 255.672 | 0,72 |
| Harley-Davidson, Inc. | USD | 1.314 | 53.250 | 0,15 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 658 | 210.163 | 0,59 |
| Honda Motor Co. Ltd. | JPY | 4.500 | 102.662 | 0,29 |
| Isuzu Motors Ltd. | JPY | 7.100 | 82.518 | 0,23 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 278 | 19.170 | 0,05 |
| Mazda Motor Corp. | JPY | 9.200 | 69.397 | 0,20 |
| McDonald's Corp. | USD | 887 | 235.179 | 0,67 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 44 | 37.095 | 0,11 |
| Stellantis NV | EUR | 4.096 | 58.380 | 0,17 |
| Tempur Sealy International, Inc. | USD | 1.623 | 54.937 | 0,16 |
| Tractor Supply Co. | USD | 794 | 179.739 | 0,51 |
| Williams-Sonoma, Inc. | USD | 968 | 112.010 | 0,32 |
| Yamaha Motor Co. Ltd. | JPY | 2.300 | 51.992 | 0,15 |
| | | | **2.418.381** | **6,85** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Beiersdorf AG | EUR | 507 | 57.992 | 0,16 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 5.091 | 325.242 | 0,92 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 4.558 | 361.961 | 1,03 |
| General Mills, Inc. | USD | 469 | 39.502 | 0,11 |
| George Weston Ltd. | CAD | 1.328 | 165.587 | 0,47 |
| Hershey Co. (The) | USD | 1.168 | 271.901 | 0,77 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 1.857 | 254.951 | 0,72 |
| L'Oreal SA | EUR | 850 | 304.645 | 0,86 |
| Nestle SA | CHF | 1.100 | 128.406 | 0,36 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 1.359 | 246.956 | 0,70 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 2.348 | 357.772 | 1,02 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 4.844 | 335.960 | 0,95 |
| Unicharm Corp. | JPY | 6.200 | 237.511 | 0,67 |
| Unilever plc | GBP | 4.844 | 244.175 | 0,69 |
| | | | **3.332.561** | **9,43** |
| **Finanzen** | | | | |
| Affiliated Managers Group, Inc. | USD | 678 | 107.606 | 0,30 |
| AIB Group plc | EUR | 14.574 | 56.230 | 0,16 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 193 | 59.640 | 0,17 |
| Aon plc 'A' | USD | 994 | 300.374 | 0,85 |
| ASR Nederland NV | EUR | 3.231 | 153.551 | 0,43 |
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 731 | 45.115 | 0,13 |
| ASX Ltd. | AUD | 2.613 | 120.444 | 0,34 |
| Azimut Holding SpA | EUR | 1.706 | 38.263 | 0,11 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA | EUR | 12.870 | 77.780 | 0,22 |
| Bank of America Corp. | USD | 4.781 | 157.312 | 0,45 |
| Bank of Montreal | CAD | 1.874 | 170.435 | 0,48 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 3.677 | 166.779 | 0,47 |
| Bank OZK | USD | 1.656 | 66.270 | 0,19 |
| Barclays plc | GBP | 39.501 | 75.475 | 0,21 |
| BNP Paribas SA | EUR | 1.405 | 80.444 | 0,23 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1.424 | 63.843 | 0,18 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 6.300 | 159.175 | 0,45 |
| Essent Group Ltd. | USD | 800 | 31.129 | 0,09 |
| Everest Re Group Ltd. | USD | 280 | 93.344 | 0,26 |
| FactSet Research Systems, Inc. | USD | 665 | 268.990 | 0,76 |
| Federated Hermes, Inc. 'B' | USD | 1.068 | 38.709 | 0,11 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 3.201 | 104.118 | 0,29 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 264 | 90.079 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 199 | SEK | 2.067 | 31.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **1** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| SEK | 93.406 | USD | 9.027 | 31.01.2023 | HSBC | (54) | – |
| USD | 92 | SEK | 959 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(54)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(54)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(53)** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 8 | USD | (48.663) | (0,14) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(48.663)** | **(0,14)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(48.663)** | **(0,14)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 26.253 | 2.302.019 | 0,45 |
| Alphabet, Inc. 'C' | USD | 26.250 | 2.314.970 | 0,46 |
| Auto Trader Group plc, Reg. S | GBP | 123.702 | 768.781 | 0,15 |
| BCE, Inc. | CAD | 78.703 | 3.470.074 | 0,68 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 25.300 | 805.605 | 0,16 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 200.000 | 735.087 | 0,14 |
| Electronic Arts, Inc. | USD | 8.299 | 1.009.083 | 0,20 |
| Elisa OYJ | EUR | 60.858 | 3.224.696 | 0,63 |
| KDDI Corp. | JPY | 161.400 | 4.855.480 | 0,97 |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 1.183.462 | 3.683.453 | 0,73 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 14.537 | 1.729.240 | 0,34 |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp. | JPY | 109.200 | 3.101.961 | 0,61 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 32.862 | 2.664.060 | 0,52 |
| Spark New Zealand Ltd. | NZD | 820.151 | 2.805.101 | 0,55 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 6.889.300 | 1.659.436 | 0,33 |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A' | USD | 39.075 | 1.746.372 | 0,34 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 239.905 | 1.736.786 | 0,34 |
| ZoomInfo Technologies, Inc. 'A' | USD | 34.256 | 1.018.277 | 0,20 |
| | | | **39.630.481** | **7,80** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 14.366 | 1.204.520 | 0,24 |
| AutoZone, Inc. | USD | 700 | 1.725.466 | 0,34 |
| Burberry Group plc | GBP | 20.827 | 509.608 | 0,10 |
| Choice Hotels International, Inc. | USD | 4.358 | 484.209 | 0,10 |
| Dollarama, Inc. | CAD | 86.969 | 5.128.328 | 1,00 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 20.182 | 1.966.068 | 0,39 |
| Ferrari NV | EUR | 21.289 | 4.593.046 | 0,90 |
| H&R Block, Inc. | USD | 107.280 | 3.927.332 | 0,77 |
| Hermes International | EUR | 2.367 | 3.660.841 | 0,72 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 11.394 | 3.639.211 | 0,72 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 38.498 | 1.026.934 | 0,20 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 2.947 | 923.138 | 0,18 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 3.511 | 2.578.535 | 0,51 |
| McDonald's Corp. | USD | 16.451 | 4.361.815 | 0,86 |
| Moncler SpA | EUR | 50.642 | 2.683.919 | 0,53 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 9.423 | 1.095.587 | 0,22 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 3.493 | 2.944.832 | 0,58 |
| Tractor Supply Co. | USD | 11.721 | 2.653.304 | 0,52 |
| | | | **45.106.693** | **8,88** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Ajinomoto Co., Inc. | JPY | 30.500 | 929.360 | 0,18 |
| Beiersdorf AG | EUR | 7.799 | 892.068 | 0,18 |
| Brown-Forman Corp. 'B' | USD | 22.992 | 1.514.559 | 0,30 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 77.186 | 4.931.077 | 0,97 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 65.538 | 5.204.535 | 1,03 |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 7.681 | 3.492.744 | 0,69 |
| Diageo plc | GBP | 103.503 | 4.553.643 | 0,90 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 4.293 | 1.062.216 | 0,21 |
| General Mills, Inc. | USD | 7.348 | 618.898 | 0,12 |
| Hershey Co. (The) | USD | 18.215 | 4.240.304 | 0,83 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 26.867 | 3.688.622 | 0,73 |
| L'Oreal SA | EUR | 7.698 | 2.759.004 | 0,54 |
| Monster Beverage Corp. | USD | 21.781 | 2.206.592 | 0,43 |
| Nestle SA | CHF | 15.263 | 1.781.689 | 0,35 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 26.698 | 4.851.525 | 0,95 |
| Pernod Ricard SA | EUR | 20.424 | 4.031.595 | 0,79 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 31.461 | 4.793.807 | 0,94 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 52.986 | 3.674.889 | 0,72 |
| Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. | JPY | 16.000 | 280.148 | 0,06 |
| Sheng Siong Group Ltd. | SGD | 283.400 | 348.721 | 0,07 |
| Unicharm Corp. | JPY | 22.300 | 854.274 | 0,17 |
| Unilever plc | GBP | 26.978 | 1.359.900 | 0,27 |
| | | | **58.070.170** | **11,43** |
| **Energie** | | | | |
| ARC Resources Ltd. | CAD | 51.765 | 689.191 | 0,14 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | CAD | 18.417 | 1.023.658 | 0,20 |
| ConocoPhillips | USD | 19.403 | 2.240.814 | 0,44 |
| Devon Energy Corp. | USD | 8.189 | 495.760 | 0,10 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 5.597 | 714.357 | 0,14 |
| Equinor ASA | NOK | 138.014 | 4.950.961 | 0,96 |
| Gaztransport Et Technigaz SA | EUR | 1.441 | 154.216 | 0,03 |
| Inpex Corp. | JPY | 466.800 | 4.910.385 | 0,97 |
| Ovintiv, Inc. | USD | 17.374 | 867.122 | 0,17 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 2.513 | 566.659 | 0,11 |
| Range Resources Corp. | USD | 21.098 | 523.939 | 0,10 |
| Shell plc | GBP | 116.025 | 3.252.928 | 0,64 |
| Suncor Energy, Inc. | CAD | 25.494 | 797.251 | 0,16 |
| TotalEnergies SE | EUR | 8.659 | 545.480 | 0,11 |
| Tourmaline Oil Corp. | CAD | 6.686 | 340.761 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

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

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

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

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 56 | USD | (387.349) | (0,08) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(387.349)** | **(0,08)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(387.349)** | **(0,08)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| US Treasury Bill 0% 23/02/2023 | USD | 960.000 | 954.229 | 9,90 |
| | | | **954.229** | **9,90** |
| **Summe Anleihen** | | | **954.229** | **9,90** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AfreecaTV Co. Ltd. | KRW | 349 | 19.623 | 0,20 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 26.000 | 95.589 | 0,98 |
| DiGi.Com Bhd. | MYR | 13.200 | 11.986 | 0,12 |
| Emirates Telecommu-nications Group Co. PJSC | AED | 10.156 | 63.215 | 0,66 |
| Hellenic Telecommu-nications Organization SA | EUR | 1.656 | 25.786 | 0,27 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 288 | 15.442 | 0,16 |
| KT Corp. | KRW | 994 | 26.570 | 0,28 |
| Magyar Telekom Tele-communications plc | HUF | 4.901 | 4.428 | 0,05 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 1.932 | 14.455 | 0,15 |
| MultiChoice Group | ZAR | 1.808 | 12.458 | 0,13 |
| Ooredoo QPSC | QAR | 5.214 | 13.172 | 0,14 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 1.090 | 10.616 | 0,11 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 1.151 | 43.145 | 0,45 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 333.000 | 80.215 | 0,83 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 11.150 | 80.406 | 0,83 |
| | | | **517.106** | **5,36** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Arezzo Industria e Comercio SA | BRL | 1.700 | 25.195 | 0,26 |
| Bermaz Auto Bhd. | MYR | 3.900 | 1.886 | 0,02 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | TWD | 2.000 | 32.243 | 0,33 |
| El Puerto de Liverpool SAB de CV 'C1' | MXN | 900 | 5.307 | 0,06 |
| Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 2.000 | 13.698 | 0,14 |
| GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 99 | 8.831 | 0,09 |
| HL Mando Co. Ltd. | KRW | 859 | 27.377 | 0,28 |
| Hyundai Department Store Co. Ltd. | KRW | 195 | 9.098 | 0,09 |
| Jarir Marketing Co. | SAR | 900 | 35.923 | 0,37 |
| Lojas Renner SA | BRL | 2.600 | 10.085 | 0,10 |
| Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 4.000 | 30.323 | 0,31 |
| Matahari Department Store Tbk. PT | IDR | 17.900 | 5.462 | 0,06 |
| Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 41.000 | 3.806 | 0,04 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 20.000 | 9.081 | 0,09 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 4.198 | 39.214 | 0,41 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 788 | 130.802 | 1,37 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 3.000 | 28.745 | 0,30 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 9.146 | 29.564 | 0,31 |
| Tupy SA | BRL | 1.500 | 7.770 | 0,08 |
| Youngone Corp. | KRW | 288 | 10.693 | 0,11 |
| | | | **465.103** | **4,82** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Arca Continental SAB de CV | MXN | 4.600 | 37.353 | 0,39 |
| AVI Ltd. | ZAR | 8.193 | 36.215 | 0,38 |
| Cencosud SA | CLP | 12.187 | 19.955 | 0,21 |
| CJ CheilJedang Corp. | KRW | 69 | 20.763 | 0,22 |
| Dino Polska SA, Reg. S | PLN | 496 | 42.439 | 0,44 |
| Edita Food Industries SAE | EGP | 9.749 | 5.470 | 0,06 |
| Embotelladora Andina SA Preference 'B' | CLP | 1.966 | 4.800 | 0,05 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR | USD | 617 | 48.200 | 0,50 |
| Grape King Bio Ltd. | TWD | 4.000 | 21.864 | 0,23 |
| Grupo Comercial Chedraui SA de CV | MXN | 700 | 2.988 | 0,03 |
| Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk. PT | IDR | 84.800 | 4.113 | 0,04 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A' | MXN | 43.600 | 73.989 | 0,76 |
| M Dias Branco SA | BRL | 2.600 | 17.644 | 0,18 |
| President Chain Store Corp. | TWD | 8.000 | 70.798 | 0,73 |
| | | | **406.591** | **4,22** |
| **Energie** | | | | |
| Cosan SA | BRL | 12.100 | 39.235 | 0,41 |
| Geopark Ltd. | USD | 938 | 14.492 | 0,15 |
| HD Hyundai Co. Ltd. | KRW | 342 | 15.443 | 0,16 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | EUR | 400 | 9.315 | 0,10 |
| Petroleo Brasileiro SA Preference | BRL | 19.200 | 89.096 | 0,92 |
| Reliance Industries Ltd., GDR | USD | 723 | 44.465 | 0,46 |
| SK Innovation Co. Ltd. | KRW | 271 | 33.004 | 0,34 |
| S-Oil Corp. | KRW | 712 | 46.960 | 0,49 |
| | | | **292.010** | **3,03** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | AED | 9.301 | 22.793 | 0,24 |
| Al Rajhi Bank | SAR | 5.367 | 107.397 | 1,11 |
| Alinma Bank | SAR | 3.443 | 29.822 | 0,31 |
| Arab National Bank | SAR | 2.305 | 19.658 | 0,20 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 18.900 | 47.288 | 0,49 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

### Finanzterminkontrakte

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| US Treasury Bill 0% 10/01/2023 | USD | 4.014.600 | 4.011.780 | 6,15 |
| | | | **4.011.780** | **6,15** |
| **Summe Anleihen** | | | **4.011.780** | **6,15** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| 37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 38.300 | 99.721 | 0,15 |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 11.000 | 61.932 | 0,09 |
| AfreecaTV Co. Ltd. | KRW | 1.788 | 100.535 | 0,15 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 44.150 | 631.850 | 0,98 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | TWD | 158.000 | 580.892 | 0,90 |
| DiGi.Com Bhd. | MYR | 75.800 | 68.831 | 0,11 |
| Emirates Telecommu-nications Group Co. PJSC | AED | 43.229 | 269.074 | 0,41 |
| G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.900 | 85.504 | 0,13 |
| Hellenic Telecommu-nications Organization SA | EUR | 10.225 | 159.215 | 0,24 |
| JYP Entertainment Corp. | KRW | 1.313 | 70.400 | 0,11 |
| KT Corp. | KRW | 6.704 | 179.197 | 0,27 |
| Magyar Telekom Tele-communications plc | HUF | 31.753 | 28.688 | 0,04 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 20.949 | 156.733 | 0,24 |
| NetDragon Websoft Holdings Ltd. | HKD | 7.500 | 16.105 | 0,02 |
| NetEase, Inc. | HKD | 11.100 | 162.839 | 0,25 |
| Saudi Telecom Co. | SAR | 3.834 | 37.340 | 0,06 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 3.765 | 141.132 | 0,22 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 2.253.000 | 542.717 | 0,83 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 86.300 | 3.693.067 | 5,67 |
| TIME dotCom Bhd. | MYR | 13.600 | 15.128 | 0,02 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 69.523 | 501.350 | 0,77 |
| | | | **7.602.250** | **11,66** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 168.300 | 1.859.828 | 2,86 |
| Arezzo Industria e Comercio SA | BRL | 8.000 | 118.566 | 0,18 |
| BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 169.500 | 44.954 | 0,07 |
| Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.100 | 35.586 | 0,05 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 11.500 | 283.781 | 0,44 |
| China Meidong Auto Holdings Ltd. | HKD | 86.000 | 176.519 | 0,27 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 7.400 | 229.961 | 0,35 |
| Fusheng Precision Co. Ltd. | TWD | 12.000 | 82.185 | 0,13 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 35.600 | 149.380 | 0,23 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | HKD | 42.000 | 61.346 | 0,09 |
| GOLFZON Co. Ltd. | KRW | 674 | 60.124 | 0,09 |
| HL Mando Co. Ltd. | KRW | 5.293 | 168.690 | 0,26 |
| Hyundai Department Store Co. Ltd. | KRW | 1.317 | 61.450 | 0,09 |
| Jarir Marketing Co. | SAR | 5.263 | 210.072 | 0,32 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 17.100 | 156.322 | 0,24 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 68.657 | 1.937.010 | 2,98 |
| Jiumaojiu International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 90.000 | 240.424 | 0,37 |
| Makalot Industrial Co. Ltd. | TWD | 25.000 | 189.520 | 0,29 |
| Matahari Department Store Tbk. PT | IDR | 122.400 | 37.347 | 0,06 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 25.000 | 559.580 | 0,87 |
| Midea Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 14.700 | 109.536 | 0,17 |
| Mitra Adiperkasa Tbk. PT | IDR | 200.000 | 18.564 | 0,03 |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S | MYR | 102.750 | 46.652 | 0,07 |
| Mr Price Group Ltd. | ZAR | 23.275 | 217.416 | 0,33 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 1.181 | 196.036 | 0,30 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | TWD | 22.000 | 210.799 | 0,32 |
| NIO, Inc. 'A' | HKD | 17.180 | 172.792 | 0,26 |
| Tianneng Power International Ltd. | HKD | 46.000 | 48.564 | 0,07 |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 82.400 | 198.268 | 0,30 |
| Topsports International Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 171.000 | 135.618 | 0,21 |
| Truworths International Ltd. | ZAR | 62.081 | 200.673 | 0,31 |
| Tupy SA | BRL | 9.400 | 48.694 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Grundstoffe** | | | | |
| Polyus PJSC, GDR# | USD | 1.138 | – | – |
| | | | – | – |

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

### Finanzterminkontrakte

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| US Treasury Bill 0% 05/01/2023 | USD | 20.010.000 | 20.000.204 | 15,07 |
| US Treasury Bill 0% 12/01/2023 | USD | 12.100.000 | 12.085.910 | 9,10 |
| US Treasury Bill 0% 19/01/2023 | USD | 13.860.000 | 13.834.308 | 10,42 |
| US Treasury Bill 0% 26/01/2023 | USD | 14.600.000 | 14.560.788 | 10,96 |
| US Treasury Bill 0% 02/02/2023 | USD | 15.350.000 | 15.296.879 | 11,52 |
| US Treasury Bill 0% 09/02/2023 | USD | 14.340.000 | 14.278.199 | 10,75 |
| US Treasury Bill 0% 02/03/2023 | USD | 14.260.000 | 14.158.572 | 10,66 |
| US Treasury Bill 0% 16/03/2023 | USD | 13.480.000 | 13.362.578 | 10,06 |
| | | | **117.577.438** | **88,54** |
| **Summe Anleihen** | | | **117.577.438** | **88,54** |
| **Aktien** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| BP plc | GBP | 314 | 1.797 | – |
| Shell plc | GBP | 53 | 1.486 | – |
| | | | **3.283** | **–** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Aclara Resources, Inc. | CAD | 13.638 | 3.223 | – |
| | | | **3.223** | **–** |
| **Summe Aktien** | | | **6.506** | **–** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **117.583.944** | **88,54** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Börsengehandelte Fonds** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Invesco Physical Gold ETC | USD | 7.149 | 1.256.973 | 0,95 |
| iPath Series B Bloomberg Cotton Subindex Total Return ETN | USD | 13.900 | 813.774 | 0,61 |
| WisdomTree Coffee | USD | 5.270.000 | 5.617.820 | 4,23 |
| WisdomTree Natural Gas Reg. S | USD | 45.122.300 | 805.433 | 0,61 |
| WisdomTree Nickel | USD | 90.400 | 2.565.100 | 1,93 |
| WisdomTree Sugar | USD | 49.446 | 506.574 | 0,38 |
| WisdomTree Wheat Reg. S | USD | 1.417.497 | 1.079.424 | 0,81 |
| | | | **12.645.098** | **9,52** |
| **Summe börsengehandelte Fonds** | | | **12.645.098** | **9,52** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **12.645.098** | **9,52** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **130.229.042** | **98,06** |
| **Barmittel** | | | **3.477.580** | **2,62** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(895.785)** | **(0,68)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **132.810.837** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swaps

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swaps (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Anlageportfolio

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 414.669.919 | USD | 504.427.711 | 31.01.2023 | HSBC | (4.201.633) | (0,54) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.201.633)** | **(0,54)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(9.507.464)** | **(1,23)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7.766.559)** | **(1,00)** |

### Finanzterminkontrakte

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

### Total Return Swaps

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 114.000 | 105.139 | 0,08 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051 | USD | 190.000 | 126.698 | 0,09 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 766.000 | 550.540 | 0,41 |
| South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026 | ZAR | 13.441.220 | 839.583 | 0,62 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 565.000 | 538.163 | 0,40 |
| South Africa Government Bond 8% 31/01/2030 | ZAR | 12.215.006 | 642.686 | 0,48 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 4.833.747 | 243.260 | 0,18 |
| South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036 | ZAR | 11.931.273 | 463.524 | 0,34 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 9.876.015 | 462.546 | 0,34 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 14.422.458 | 688.883 | 0,51 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 362.000 | 255.037 | 0,19 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 5.025.506 | 231.857 | 0,17 |
| | | | **37.031.171** | **27,50** |
| **Industriewerte** | | | | |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 225.000 | 222.763 | 0,17 |
| | | | **222.763** | **0,17** |
| **Versorger** | | | | |
| State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4.125% 07/05/2024 | USD | 1.265.000 | 1.252.836 | 0,93 |
| | | | **1.252.836** | **0,93** |
| **Summe Anleihen** | | | **38.899.187** | **28,89** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.376.163 | 1,02 |
| MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028 | USD | 700.000 | 1.447.950 | 1,08 |
| | | | **2.824.113** | **2,10** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **2.824.113** | **2,10** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | THB | 27.900 | 156.998 | 0,12 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 621.898 | 573.088 | 0,43 |
| Bilibili, Inc. 'Z' | HKD | 18.440 | 437.434 | 0,32 |
| Cheil Worldwide, Inc. | KRW | 6.762 | 123.490 | 0,09 |
| Indus Towers Ltd. | INR | 52.828 | 121.596 | 0,09 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | HKD | 161.200 | 536.758 | 0,40 |
| LG Uplus Corp. | KRW | 13.491 | 118.512 | 0,09 |
| Megacable Holdings SAB de CV | MXN | 51.383 | 136.611 | 0,10 |
| Netjoy Holdings Ltd., Reg. S | HKD | 784.000 | 125.061 | 0,09 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV | MXN | 32.575 | 15.882 | 0,01 |
| SK Telecom Co. Ltd. | KRW | 2.743 | 103.238 | 0,08 |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 843.800 | 203.247 | 0,15 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 71.700 | 3.055.725 | 2,27 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR | USD | 53.482 | 441.676 | 0,33 |
| Vodacom Group Ltd. | ZAR | 26.078 | 188.791 | 0,14 |
| | | | **6.338.107** | **4,71** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 214.444 | 2.355.302 | 1,75 |
| Alpargatas SA | BRL | 35.246 | 100.129 | 0,07 |
| Central Retail Corp. PCL, NVDR | THB | 49.000 | 65.361 | 0,05 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNY | 5.500 | 170.278 | 0,13 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd. 'A' | CNH | 14.730 | 458.076 | 0,34 |
| F&F Co. Ltd. | KRW | 868 | 100.145 | 0,07 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 130.000 | 543.965 | 0,40 |
| Galaxy Entertainment Group Ltd. | HKD | 106.000 | 698.372 | 0,52 |
| Home Product Center PCL, NVDR | THB | 329.800 | 147.480 | 0,11 |
| JD Health International, Inc., Reg. S | HKD | 43.750 | 397.554 | 0,30 |
| Jubilant Foodworks Ltd. | INR | 22.056 | 136.264 | 0,10 |
| Kia Corp. | KRW | 3.783 | 177.877 | 0,13 |
| LG Electronics, Inc. | KRW | 2.303 | 158.807 | 0,12 |
| Lojas Renner SA | BRL | 41.203 | 159.500 | 0,12 |
| Lotte Shopping Co. Ltd. | KRW | 1.607 | 116.098 | 0,09 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 35.400 | 787.478 | 0,58 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd. | ZAR | 20.178 | 162.305 | 0,12 |
| Aurobindo Pharma Ltd. | INR | 20.161 | 106.789 | 0,08 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 1.902 | 243.692 | 0,18 |
| China Medical System Holdings Ltd. | HKD | 49.000 | 76.879 | 0,06 |
| Cipla Ltd. | INR | 13.728 | 178.498 | 0,13 |
| Divi's Laboratories Ltd. | INR | 3.170 | 130.789 | 0,10 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S | BRL | 170.381 | 163.292 | 0,12 |
| Hartalega Holdings Bhd. | MYR | 144.100 | 55.596 | 0,04 |
| Hypera SA | BRL | 24.005 | 205.359 | 0,15 |
| Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A' | CNH | 41.480 | 230.701 | 0,17 |
| Seegene, Inc. | KRW | 4.118 | 89.065 | 0,07 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H' | HKD | 139.600 | 228.913 | 0,17 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A' | CNY | 10.000 | 454.187 | 0,34 |
| SK Bioscience Co. Ltd. | KRW | 1.393 | 81.513 | 0,06 |
| Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR | THB | 251.900 | 72.631 | 0,05 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 103.000 | 785.631 | 0,59 |
| Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S | HKD | 151.500 | 248.825 | 0,18 |
| | | | **3.514.665** | **2,61** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Bharat Electronics Ltd. | INR | 148.849 | 179.721 | 0,13 |
| Cathay Pacific Airways Ltd. | HKD | 310.000 | 337.963 | 0,26 |
| CCR SA | BRL | 69.558 | 142.021 | 0,11 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.000 | 282.593 | 0,21 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 5.200 | 295.212 | 0,22 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B' | MXN | 14.698 | 217.374 | 0,16 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B' | MXN | 9.290 | 224.225 | 0,17 |
| GS Engineering & Construction Corp. | KRW | 4.362 | 73.823 | 0,05 |
| GT Capital Holdings, Inc. | PHP | 1.780 | 13.963 | 0,01 |
| Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 56.900 | 209.888 | 0,16 |
| Havells India Ltd. | INR | 6.499 | 86.397 | 0,06 |
| HMM Co. Ltd. | KRW | 7.325 | 114.202 | 0,08 |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 107.520 | 516.063 | 0,39 |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 60.780 | 213.088 | 0,16 |
| Promotora y Operadora de Infraes-tructura SAB de CV | MXN | 21.617 | 180.983 | 0,13 |
| S-1 Corp. | KRW | 2.313 | 108.883 | 0,08 |
| Samsung Engineering Co. Ltd. | KRW | 7.065 | 124.875 | 0,09 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNH | 39.400 | 89.711 | 0,07 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A' | CNY | 77.400 | 175.449 | 0,13 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNY | 40.000 | 121.771 | 0,09 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A' | CNH | 84.545 | 258.529 | 0,19 |
| | | | **3.966.734** | **2,95** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASMedia Technology, Inc. | TWD | 13.000 | 283.303 | 0,21 |
| HCL Technologies Ltd. | INR | 15.295 | 192.059 | 0,14 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 31.112 | 564.833 | 0,42 |
| JinkoSolar Holding Co. Ltd., ADR | USD | 8.181 | 331.861 | 0,25 |
| LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 557 | 112.021 | 0,08 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 115.340 | 700.426 | 0,52 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 18.000 | 364.483 | 0,27 |
| Micro-Star International Co. Ltd. | TWD | 25.000 | 96.917 | 0,07 |
| Samsung Electro-Me-chanics Co. Ltd. | KRW | 1.389 | 144.533 | 0,11 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 41.870 | 1.839.998 | 1,37 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. | HKD | 24.200 | 286.335 | 0,21 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 280.000 | 4.068.187 | 3,02 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | INR | 9.267 | 364.605 | 0,27 |
| Tech Mahindra Ltd. | INR | 13.044 | 160.150 | 0,12 |
| Thunder Software Technology Co. Ltd. 'A' | CNH | 30.700 | 444.855 | 0,33 |
| | | | **9.954.566** | **7,39** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| African Rainbow Minerals Ltd. | ZAR | 10.582 | 179.814 | 0,13 |
| Anglo American Platinum Ltd. | ZAR | 2.235 | 187.896 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Devisenterminkontrakte

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

### Finanzterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Finanzterminkontrakte

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

### Total Return Swaps

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| US Treasury 4.5% 30/11/2024 | USD | 498.600 | 498.911 | 8,91 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2032 | USD | 65.400 | 59.550 | 1,06 |
| US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 57.600 | 47.862 | 0,85 |
| US Treasury Bill 0% 22/06/2023 | USD | 285.000 | 278.848 | 4,97 |
| US Treasury Bill 0% 13/07/2023 | USD | 179.600 | 175.299 | 3,13 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032 | USD | 176.300 | 166.086 | 2,96 |
| | | | **1.226.556** | **21,88** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.226.556** | **21,88** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.226.556** | **21,88** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Acc | USD | 862 | 27.732 | 0,49 |
| Schroder ISF Euro Bond - Class I EUR Accumulation | EUR | 5.790 | 136.044 | 2,43 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | 4.006 | 465.672 | 8,31 |
| Schroder ISF EURO High Yield - Class I Acc | EUR | 278 | 46.663 | 0,83 |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 1.002 | 163.095 | 2,91 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 12.086 | 282.804 | 5,04 |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 1.746 | 38.687 | 0,69 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc | USD | 1.184 | 241.204 | 4,30 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha - Class I USD Accumulation | USD | 1.334 | 496.454 | 8,86 |
| Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc | USD | 789 | 46.752 | 0,83 |
| Schroder ISF Global Recovery - Class I Acc | USD | 3.402 | 589.092 | 10,52 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD | USD | 786 | 75.352 | 1,34 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 1.086 | 348.605 | 6,22 |
| Schroder ISF US Dollar Bond - Class I Acc | USD | 11.969 | 320.105 | 5,71 |
| | | | **3.278.261** | **58,48** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **3.278.261** | **58,48** |
| **Börsengehandelte Fonds** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| iShares Core S&P 500 Fund | USD | 414 | 163.981 | 2,93 |
| SPDR Bloomberg Emerging Markets Local Bond Fund | USD | 3.157 | 175.687 | 3,13 |
| SPDR S&P US Dividend Aristocrats Fund | USD | 8.232 | 571.507 | 10,19 |
| Vanguard FTSE Japan Fund | USD | 3.392 | 86.386 | 1,54 |
| | | | **997.561** | **17,79** |
| **Summe börsengehandelte Fonds** | | | **997.561** | **17,79** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **4.275.822** | **76,27** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **5.502.378** | **98,15** |
| **Barmittel** | | | **141.925** | **2,53** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(38.348)** | **(0,68)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **5.605.955** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| United Microelectro-nics Corp., ADR | USD | 10.193 | 63.208 | 0,01 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.560 | 301.737 | 0,07 |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 2.064 | 131.334 | 0,03 |
| Worldline SA, Reg. S | EUR | 24.778 | 901.176 | 0,21 |
| | | | **25.052.796** | **5,83** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 128 | 25.742 | 0,01 |
| Corteva, Inc. | USD | 3.052 | 167.730 | 0,04 |
| Linde plc | EUR | 2.966 | 905.965 | 0,21 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 242.472 | 1.696.831 | 0,39 |
| Sika AG | CHF | 167 | 37.737 | 0,01 |
| | | | **2.834.005** | **0,66** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 840 | 169.262 | 0,04 |
| Aroundtown SA | EUR | 119.882 | 261.702 | 0,06 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 3.564 | 46.180 | 0,01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 102 | 63.209 | 0,01 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 187 | 26.023 | 0,01 |
| Link REIT, REIT | HKD | 79.900 | 549.103 | 0,13 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 2.868 | 387.680 | 0,09 |
| | | | **1.503.159** | **0,35** |
| **Versorger** | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 24.000 | 27.437 | 0,01 |
| Fortum OYJ | EUR | 55.737 | 870.891 | 0,20 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 2.039 | 160.402 | 0,04 |
| RWE AG | EUR | 26.941 | 1.120.475 | 0,26 |
| SSE plc | GBP | 46.617 | 901.565 | 0,21 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 37.017 | 894.701 | 0,21 |
| | | | **3.975.471** | **0,93** |
| **Summe Aktien** | | | **96.217.293** | **22,41** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **348.712.886** | **81,23** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| Enbridge, Inc. 4.72% 17/02/2023 | USD | 1.523.000 | 1.426.654 | 0,33 |
| | | | **1.426.654** | **0,33** |
| **Finanzen** | | | | |
| Australia Treasury Bill 0% 26/05/2023 | AUD | 6.500.000 | 4.084.457 | 0,95 |
| | | | **4.084.457** | **0,95** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Humana, Inc. 0.65% 03/08/2023 | USD | 4.294.000 | 3.921.677 | 0,91 |
| | | | **3.921.677** | **0,91** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 4.766.000 | 3.851.255 | 0,90 |
| | | | **3.851.255** | **0,90** |
| **Summe Anleihen** | | | **13.284.043** | **3,09** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **13.284.043** | **3,09** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 30.783 | 4.200.892 | 0,98 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 1.514 | 36 | – |
| Schroder ISF Emerging Europe - Class I Acc | EUR | 21.099 | 425.445 | 0,10 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond - Class I Acc | USD | 42.799 | 7.704.989 | 1,79 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Acc | USD | 276.034 | 6.053.291 | 1,41 |
| Schroder ISF Global Energy - Class I Acc | USD | 491.142 | 10.199.186 | 2,38 |
| Schroder ISF Global High Yield - Class I Acc | USD | 137.512 | 7.638.369 | 1,78 |
| | | | **36.222.208** | **8,44** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **36.222.208** | **8,44** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **36.222.208** | **8,44** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **398.219.137** | **92,76** |
| **Barmittel** | | | **24.812.654** | **5,78** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **6.272.797** | **1,46** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **429.304.588** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Finanzterminkontrakte

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

### Total Return Swaps

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023 | EUR | 165.068 | 175.279 | 0,02 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025 | EUR | 507.000 | 513.538 | 0,05 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 540.000 | 591.865 | 0,06 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 356.000 | 324.132 | 0,03 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 1.711.000 | 1.778.805 | 0,19 |
| Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 1.462.000 | 1.320.829 | 0,13 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 1.234.000 | 1.124.339 | 0,11 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 1.000.000 | 805.120 | 0,08 |
| Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032 | USD | 1.000.000 | 890.800 | 0,09 |
| International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028 | EUR | 1.250.000 | 1.161.029 | 0,12 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 615.000 | 623.897 | 0,06 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 620.000 | 647.662 | 0,07 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 360.000 | 398.969 | 0,04 |
| Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027 | USD | 2.000.000 | 1.878.803 | 0,20 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 600.000 | 465.794 | 0,05 |
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 620.000 | 611.186 | 0,06 |
| Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028 | EUR | 376.000 | 388.083 | 0,04 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 652.000 | 611.767 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 160.000 | 121.419 | 0,01 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030 | EUR | 800.000 | 763.789 | 0,08 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 1.000.000 | 931.878 | 0,10 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 744.000 | 654.156 | 0,07 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 700.000 | 646.054 | 0,07 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028 | EUR | 100.000 | 83.696 | 0,01 |
| | | | **22.437.578** | **2,29** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 1.000.000 | 862.977 | 0,09 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 1.250.000 | 1.028.724 | 0,11 |
| Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032 | USD | 2.269.000 | 2.357.968 | 0,23 |
| Coca-Cola Co. (The) 1.25% 08/03/2031 | EUR | 382.000 | 345.079 | 0,04 |
| Coca-Cola Co. (The) 1.1% 02/09/2036 | EUR | 373.000 | 288.924 | 0,03 |
| Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 479.000 | 501.125 | 0,05 |
| Tyson Foods, Inc. 3.55% 02/06/2027 | USD | 1.000.000 | 938.893 | 0,10 |
| | | | **6.323.690** | **0,65** |
| **Energie** | | | | |
| BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual | USD | 542.000 | 518.965 | 0,05 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 2.213% 25/09/2026 | EUR | 719.000 | 730.449 | 0,07 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 2.500.000 | 2.495.109 | 0,26 |
| Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 318.000 | 290.852 | 0,03 |
| Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033 | USD | 1.607.000 | 1.581.966 | 0,16 |
| Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 396.000 | 383.940 | 0,04 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 755.000 | 699.665 | 0,07 |
| EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 1.750.000 | 1.756.965 | 0,19 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 1.000.000 | 995.982 | 0,10 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 1.546.000 | 1.478.954 | 0,15 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035 | USD | 1.000.000 | 977.479 | 0,10 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 3.480.000 | 3.526.788 | 0,37 |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 115.000 | 130.025 | 0,01 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1.023.000 | 1.014.666 | 0,10 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 1.007.000 | 961.408 | 0,10 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1.812.000 | 1.534.451 | 0,16 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 658.000 | 660.111 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 1.569 | 251.851 | 0,03 |
| Canon, Inc. | JPY | 5.500 | 118.320 | 0,01 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 26.979 | 1.276.003 | 0,13 |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A' | USD | 3.210 | 182.393 | 0,02 |
| Corning, Inc. | USD | 4.103 | 130.383 | 0,01 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 585 | 153.218 | 0,02 |
| EPAM Systems, Inc. | USD | 268 | 87.503 | 0,01 |
| Fidelity National Information Services, Inc. | USD | 4.410 | 297.402 | 0,03 |
| Fiserv, Inc. | USD | 4.808 | 485.465 | 0,05 |
| Fortinet, Inc. | USD | 3.209 | 156.087 | 0,02 |
| Gartner, Inc. | USD | 517 | 174.101 | 0,02 |
| Global Payments, Inc. | USD | 1.323 | 130.213 | 0,01 |
| HP, Inc. | USD | 9.492 | 254.707 | 0,03 |
| Intel Corp. | USD | 26.466 | 686.958 | 0,07 |
| International Business Machines Corp. | USD | 5.889 | 828.769 | 0,08 |
| Intuit, Inc. | USD | 5.046 | 1.952.980 | 0,20 |
| KLA Corp. | USD | 686 | 256.741 | 0,03 |
| Lam Research Corp. | USD | 817 | 337.665 | 0,03 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 2.153 | 77.732 | 0,01 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 13.632 | 4.705.091 | 0,48 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 3.946 | 274.055 | 0,03 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 7.489 | 373.833 | 0,04 |
| Microsoft Corp. | USD | 58.574 | 14.009.264 | 1,42 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 226 | 78.329 | 0,01 |
| Motorola Solutions, Inc. | USD | 1.085 | 279.187 | 0,03 |
| Nokia OYJ | EUR | 17.403 | 80.729 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 10.235 | 1.465.248 | 0,15 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 1.554 | 242.206 | 0,02 |
| Oracle Corp. | USD | 9.027 | 730.631 | 0,07 |
| Paychex, Inc. | USD | 1.588 | 183.811 | 0,02 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 4.946 | 343.903 | 0,04 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 6.118 | 661.712 | 0,07 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 1.103 | 481.272 | 0,05 |
| Salesforce, Inc. | USD | 16.917 | 2.211.271 | 0,23 |
| SAP SE | EUR | 1.324 | 136.171 | 0,01 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 1.102 | 57.839 | 0,01 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 877 | 338.223 | 0,03 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 145 | 40.289 | – |
| Synopsys, Inc. | USD | 858 | 273.654 | 0,03 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 191.000 | 2.775.084 | 0,28 |
| TE Connectivity Ltd. | USD | 3.222 | 369.069 | 0,04 |
| Teradyne, Inc. | USD | 600 | 51.766 | 0,01 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 32.266 | 5.282.926 | 0,54 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 6.690 | 1.380.685 | 0,14 |
| | | | **63.669.422** | **6,50** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Air Products and Chemicals, Inc. | USD | 1.668 | 516.231 | 0,05 |
| Albemarle Corp. | USD | 598 | 128.321 | 0,01 |
| Anglo American plc | GBP | 2.674 | 104.316 | 0,01 |
| Asahi Kasei Corp. | JPY | 22.600 | 160.510 | 0,02 |
| Ball Corp. | USD | 2.531 | 130.101 | 0,01 |
| Barrick Gold Corp. | CAD | 5.446 | 94.712 | 0,01 |
| BASF SE | EUR | 3.328 | 164.730 | 0,02 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 10.695 | 331.178 | 0,03 |
| BlueScope Steel Ltd. | AUD | 14.367 | 163.900 | 0,02 |
| Corteva, Inc. | USD | 4.428 | 259.655 | 0,03 |
| CRH plc | EUR | 5.351 | 211.309 | 0,02 |
| Dow, Inc. | USD | 8.049 | 405.476 | 0,04 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 3.916 | 265.936 | 0,03 |
| Ecolab, Inc. | USD | 1.345 | 197.630 | 0,02 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 9.751 | 369.261 | 0,04 |
| Glencore plc | GBP | 25.555 | 170.154 | 0,02 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. | USD | 1.645 | 171.595 | 0,02 |
| Linde plc | USD | 3.295 | 1.078.026 | 0,11 |
| LyondellBasell Industries NV 'A' | USD | 1.799 | 148.155 | 0,02 |
| Martin Marietta Materials, Inc. | USD | 1.056 | 357.596 | 0,04 |
| Mitsubishi Chemical Group Corp. | JPY | 30.700 | 158.596 | 0,02 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 1.672 | 72.224 | 0,01 |
| Newmont Corp. | USD | 5.794 | 275.452 | 0,03 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 430.716 | 3.216.123 | 0,32 |
| Nucor Corp. | USD | 1.833 | 242.921 | 0,02 |
| PPG Industries, Inc. | USD | 1.930 | 242.478 | 0,02 |
| Rio Tinto plc | GBP | 3.200 | 223.636 | 0,02 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 1.184 | 285.290 | 0,03 |
| | | | **10.145.512** | **1,04** |
| **Immobilien** | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT | USD | 1.421 | 205.633 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT | USD | 2.490 | 535.358 | 0,05 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT | USD | 1.197 | 194.309 | 0,02 |
| CBRE Group, Inc. 'A' | USD | 1.817 | 139.710 | 0,01 |
| Crown Castle, Inc., REIT | USD | 3.043 | 420.298 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 1.536.000 | 988.934 | 0,10 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 718.000 | 620.104 | 0,06 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 553.000 | 519.165 | 0,05 |
| Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 1.000.000 | 787.170 | 0,08 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 1.759.000 | 1.431.379 | 0,15 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 589.000 | 592.964 | 0,06 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 196.000 | 167.239 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 519.000 | 550.405 | 0,06 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 350.000 | 301.553 | 0,03 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 495.000 | 470.150 | 0,05 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 680.000 | 613.707 | 0,06 |
| | | | **26.229.145** | **2,68** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 1.688.000 | 1.605.929 | 0,16 |
| Cargill, Inc., 144A 2.125% 10/11/2031 | USD | 1.750.000 | 1.385.507 | 0,14 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 905.000 | 877.552 | 0,09 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 355.000 | 349.160 | 0,04 |
| JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027 | USD | 1.000.000 | 845.149 | 0,09 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 1.000.000 | 820.455 | 0,08 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 1.293.000 | 1.136.922 | 0,12 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 772.000 | 664.143 | 0,07 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 670.000 | 602.404 | 0,06 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 1.061.000 | 908.383 | 0,09 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 738.000 | 395.852 | 0,04 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 468.000 | 450.417 | 0,05 |
| | | | **10.041.873** | **1,03** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Energie** | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 1.376.000 | 1.366.737 | 0,14 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 536.000 | 539.407 | 0,06 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 350.000 | 322.553 | 0,03 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 1.320.000 | 1.105.177 | 0,11 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1.593.000 | 1.461.198 | 0,15 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 56.000 | 57.071 | 0,01 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 | USD | 726.000 | 657.010 | 0,07 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 1.500.000 | 1.279.065 | 0,13 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 686.000 | 622.142 | 0,06 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 128.000 | 114.715 | 0,01 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 1.029.000 | 889.776 | 0,09 |
| ConocoPhillips 2.4% 15/02/2031 | USD | 1.000.000 | 814.671 | 0,08 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026 | USD | 1.317.000 | 1.142.624 | 0,12 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 462.000 | 424.597 | 0,04 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 1.385.000 | 1.339.343 | 0,14 |
| Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031 | USD | 1.000.000 | 830.118 | 0,08 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 823.000 | 692.904 | 0,07 |
| Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 711.000 | 692.557 | 0,07 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 745.000 | 714.686 | 0,07 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 480.000 | 457.878 | 0,05 |
| EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual | USD | 899.000 | 749.321 | 0,08 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 882.000 | 837.573 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 1.751.000 | 1.394.127 | 0,14 |
| S&P Global, Inc., 144A 3.7% 01/03/2052 | USD | 627.000 | 491.525 | 0,05 |
| Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025 | USD | 992.000 | 933.742 | 0,10 |
| Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 208.000 | 203.254 | 0,02 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.792% 09/06/2027 | USD | 750.000 | 646.917 | 0,07 |
| Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023 | THB | 67.719.000 | 1.976.578 | 0,20 |
| Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025 | THB | 33.141.000 | 1.015.277 | 0,10 |
| Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 42.559.000 | 1.349.828 | 0,14 |
| Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036 | THB | 13.641.000 | 409.272 | 0,04 |
| Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 23.045.000 | 537.848 | 0,05 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 2.004.000 | 1.812.558 | 0,19 |
| UBS Group AG, 144A 1.364% 30/01/2027 | USD | 1.500.000 | 1.315.304 | 0,13 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 1.000.000 | 853.715 | 0,09 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 1.008.000 | 820.779 | 0,08 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 1.082.000 | 839.820 | 0,09 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 1.178.000 | 1.155.210 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030 | USD | 1.781.000 | 1.517.819 | 0,15 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 650.000 | 569.806 | 0,06 |
| | | | **64.609.706** | **6,60** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 1.307.000 | 1.204.146 | 0,12 |
| Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026 | USD | 1.000.000 | 916.472 | 0,09 |
| Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030 | USD | 1.000.000 | 851.059 | 0,09 |
| Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032 | USD | 223.000 | 225.060 | 0,02 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 859.000 | 732.982 | 0,07 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 575.000 | 367.587 | 0,04 |
| Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028 | USD | 1.250.000 | 1.067.165 | 0,11 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 1.041.000 | 922.646 | 0,09 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 2.040.000 | 1.853.435 | 0,19 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 1.326.000 | 679.799 | 0,07 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 1.000.000 | 786.532 | 0,08 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 977.000 | 839.573 | 0,09 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 734.000 | 749.761 | 0,08 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 2.044.000 | 1.652.901 | 0,17 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 229.000 | 181.752 | 0,02 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 1.810.000 | 1.596.091 | 0,16 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 1.550.000 | 1.257.593 | 0,13 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 1.469.000 | 1.379.670 | 0,14 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 1.365.000 | 787.032 | 0,08 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 2.443.000 | 2.102.552 | 0,22 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 555.000 | 527.361 | 0,05 |
| | | | **20.681.169** | **2,11** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 963.000 | 725.389 | 0,07 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 490.000 | 400.690 | 0,04 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 1.330.000 | 1.092.502 | 0,11 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 996.000 | 957.720 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 1.166.000 | 1.065.673 | 0,11 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 1.152.000 | 1.124.859 | 0,11 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 1.680.000 | 1.357.424 | 0,14 |
| Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 1.000.000 | 827.863 | 0,08 |
| Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025 | USD | 611.000 | 591.923 | 0,06 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025 | USD | 1.055.000 | 1.079.146 | 0,11 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024 | USD | 1.885.000 | 1.480.903 | 0,15 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 1.000.000 | 985.438 | 0,10 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 125.000 | 110.938 | 0,01 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 1.222.000 | 1.062.492 | 0,11 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 1.633.000 | 1.435.080 | 0,15 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 1.084.000 | 937.339 | 0,10 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 898.000 | 734.917 | 0,08 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 1.879.000 | 1.696.136 | 0,17 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 1.430.000 | 1.405.919 | 0,14 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 1.070.000 | 922.833 | 0,09 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 531.000 | 490.311 | 0,05 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 533.000 | 465.781 | 0,05 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 1.886.000 | 1.875.486 | 0,20 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 795.000 | 756.506 | 0,08 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027 | USD | 530.000 | 133.825 | 0,01 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 1.075.000 | 971.908 | 0,10 |
| | | | **24.689.001** | **2,52** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 659.000 | 623.609 | 0,06 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 876.000 | 751.350 | 0,08 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 733.000 | 633.114 | 0,06 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 1.920.000 | 1.767.917 | 0,18 |
| Dell International LLC 5.85% 15/07/2025 | USD | 750.000 | 761.045 | 0,08 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 692.000 | 573.926 | 0,06 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 810.000 | 624.943 | 0,06 |
| NXP BV 2.7% 01/05/2025 | USD | 1.250.000 | 1.178.315 | 0,12 |
| Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 816.000 | 752.556 | 0,08 |
| QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030 | USD | 250.000 | 211.717 | 0,02 |
| QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052 | USD | 1.000.000 | 887.795 | 0,09 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 1.317.630 | 1.438.058 | 0,15 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 1.468.000 | 1.217.023 | 0,12 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 835.000 | 837.870 | 0,09 |
| Texas Instruments, Inc. 3.65% 16/08/2032 | USD | 2.182.000 | 2.027.726 | 0,21 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 895.000 | 672.906 | 0,07 |
| | | | **14.959.870** | **1,53** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 924.000 | 768.098 | 0,08 |
| Berry Global, Inc. 1.65% 15/01/2027 | USD | 347.000 | 297.250 | 0,03 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 1.190.000 | 934.292 | 0,10 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 1.007.000 | 931.966 | 0,10 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 550.000 | 470.443 | 0,05 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 823.000 | 688.438 | 0,07 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 553.000 | 463.885 | 0,05 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 1.454.000 | 1.255.922 | 0,12 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 1.352.000 | 949.780 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 1.282.000 | 1.048.076 | 0,11 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 666.000 | 629.450 | 0,06 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 672.000 | 619.919 | 0,06 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 940.000 | 871.089 | 0,09 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1.073.000 | 950.120 | 0,10 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 1.124.000 | 1.099.284 | 0,10 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 780.000 | 642.283 | 0,07 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 1.179.000 | 1.128.143 | 0,11 |
| | | | **13.748.438** | **1,40** |
| **Immobilien** | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 2.237.000 | 1.944.072 | 0,20 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 61.000 | 42.839 | – |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 1.146.000 | 952.547 | 0,10 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 1.076.000 | 978.488 | 0,10 |
| | | | **3.917.946** | **0,40** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 750.000 | 597.859 | 0,06 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 869.000 | 722.353 | 0,07 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 1.311.000 | 1.111.073 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 1.587.000 | 1.264.989 | 0,13 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 400.000 | 432.125 | 0,04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 585.000 | 485.948 | 0,05 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 1.820.000 | 1.459.520 | 0,16 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 1.125.000 | 1.011.725 | 0,10 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 500.000 | 463.590 | 0,05 |
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 113.000 | 90.358 | 0,01 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 799.000 | 731.461 | 0,07 |
| | | | **8.371.001** | **0,85** |
| **Summe Anleihen** | | | **254.132.524** | **25,95** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **254.132.524** | **25,95** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Lumena New Materials Corp. | HKD | 113.800 | – | – |
| China Metal Recycling Holdings Ltd.# | HKD | 62.400 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Aktien** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Class I USD Distribution | USD | 457.219 | 35.929.564 | 3,67 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I USD Distribution | USD | 500.579 | 37.217.021 | 3,80 |
| | | | **73.146.585** | **7,47** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **73.146.585** | **7,47** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **73.146.585** | **7,47** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **931.460.555** | **95,11** |
| **Barmittel** | | | **43.068.241** | **4,40** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.798.308** | **0,49** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **979.327.104** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Finanzterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 164.000 | 123.412 | 0,04 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 222.000 | 155.138 | 0,07 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 100.000 | 96.648 | 0,03 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.75% 17/04/2026 | EUR | 150.000 | 143.877 | 0,05 |
| ITV plc, Reg. S 1.375% 26/09/2026 | EUR | 150.000 | 144.855 | 0,05 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 146.000 | 132.455 | 0,05 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031 | USD | 74.000 | 60.686 | 0,02 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 164.000 | 124.071 | 0,04 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 104.000 | 79.854 | 0,03 |
| | | | **1.060.996** | **0,38** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 11.000 | 9.032 | – |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 109.000 | 79.233 | 0,03 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 36.000 | 28.940 | 0,01 |
| Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025 | GBP | 100.000 | 113.378 | 0,04 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 155.000 | 149.437 | 0,05 |
| | | | **380.020** | **0,13** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027 | EUR | 100.000 | 96.726 | 0,03 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 200.000 | 172.595 | 0,06 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 157.000 | 129.208 | 0,05 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 108.000 | 86.827 | 0,03 |
| Woolworths Group Ltd., Reg. S 2.8% 20/05/2030 | AUD | 500.000 | 275.260 | 0,10 |
| | | | **760.616** | **0,27** |
| **Energie** | | | | |
| Ampol Ltd., Reg. S 6.722% 09/12/2080 | AUD | 800.000 | 542.873 | 0,19 |
| Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030 | USD | 122.000 | 102.586 | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 30.000 | 29.941 | 0,01 |
| Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032 | USD | 200.000 | 159.799 | 0,06 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 20.000 | 17.338 | 0,01 |
| EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030 | USD | 204.000 | 197.849 | 0,07 |
| EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 89.000 | 89.354 | 0,03 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 60.000 | 55.540 | 0,02 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 34.000 | 33.863 | 0,01 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 200.000 | 191.326 | 0,07 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035 | USD | 16.000 | 15.640 | 0,01 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6.5% 01/02/2037 | USD | 52.000 | 52.609 | 0,02 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 78.000 | 83.200 | 0,03 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040 | USD | 15.000 | 15.160 | 0,01 |
| MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 64.000 | 59.641 | 0,02 |
| ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030 | USD | 13.000 | 10.926 | – |
| Origin Energy Finance Ltd. 2.65% 11/11/2027 | AUD | 500.000 | 294.346 | 0,10 |
| Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027 | USD | 700.000 | 631.806 | 0,21 |
| Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029 | USD | 53.000 | 49.982 | 0,02 |
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 100.000 | 81.581 | 0,03 |
| Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051 | USD | 46.000 | 32.821 | 0,01 |
| | | | **2.748.181** | **0,97** |
| **Finanzen** | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 151.000 | 118.201 | 0,04 |
| Asian Development Bank 2.65% 11/01/2023 | AUD | 1.000.000 | 679.472 | 0,24 |
| Asian Development Bank 2.875% 06/05/2025 | USD | 1.000.000 | 965.889 | 0,34 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 6.75% Perpetual | USD | 700.000 | 698.360 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1.875% 31/01/2024 | EUR | 100.000 | 104.607 | 0,04 |
| | | | **59.265.668** | **21,01** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 184.000 | 184.062 | 0,07 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 100.000 | 81.757 | 0,03 |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 91.000 | 60.568 | 0,02 |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 58.000 | 44.345 | 0,02 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 194.000 | 191.574 | 0,07 |
| Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030 | EUR | 181.000 | 175.910 | 0,06 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.95% 24/07/2029 | EUR | 101.000 | 97.366 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 81.000 | 84.153 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 45.000 | 36.153 | 0,01 |
| | | | **955.888** | **0,34** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Abertis Infraest-ructuras SA, Reg. S 3.375% 27/11/2026 | GBP | 100.000 | 109.258 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 120.000 | 115.392 | 0,04 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 106.000 | 87.355 | 0,03 |
| Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 100.000 | 76.136 | 0,03 |
| Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031 | AUD | 600.000 | 317.604 | 0,11 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 55.000 | 44.728 | 0,02 |
| | | | **750.473** | **0,27** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 86.000 | 84.084 | 0,03 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 61.000 | 41.652 | 0,01 |
| | | | **125.736** | **0,04** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| BASF SE, Reg. S 0.25% 05/06/2027 | EUR | 100.000 | 94.114 | 0,03 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 92.000 | 96.853 | 0,04 |
| | | | **190.967** | **0,07** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 219.000 | 199.882 | 0,07 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 27.000 | 25.273 | 0,01 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 245.000 | 233.056 | 0,08 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 150.000 | 120.550 | 0,04 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 139.000 | 132.908 | 0,05 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 122.000 | 109.181 | 0,04 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 67.000 | 62.666 | 0,02 |
| London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 2.625% 28/02/2028 | GBP | 125.000 | 132.772 | 0,05 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 139.000 | 106.023 | 0,04 |
| | | | **1.122.311** | **0,40** |
| **Versorger** | | | | |
| Ausgrid Finance Pty. Ltd. 1.814% 05/02/2027 | AUD | 500.000 | 292.097 | 0,10 |
| AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.965% 06/10/2080 | AUD | 1.570.000 | 1.070.056 | 0,38 |
| Duke Energy Corp. 3.3% 15/06/2041 | USD | 26.000 | 19.187 | 0,01 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 214.000 | 180.816 | 0,06 |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 223.000 | 177.694 | 0,06 |
| Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040 | USD | 65.000 | 44.329 | 0,02 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 139.000 | 132.597 | 0,05 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 0.5% 09/06/2031 | EUR | 100.000 | 80.949 | 0,03 |
| | | | **1.997.725** | **0,71** |
| **Summe Anleihen** | | | **69.358.581** | **24,59** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 19.790 | 1.735.306 | 0,62 |
| AT&T, Inc. | USD | 15.410 | 283.361 | 0,10 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 5.015 | 175.049 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

### Finanzterminkontrakte

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

### Gekaufte Optionskontrakte

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

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (18) | Russell 2000 Emini Index, Call, 2,250.000, 17/03/2023 | USD | UBS | (1.170) | – |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(1.170)** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Target Return

### Credit Default Swaps

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 510.000 | 433.660 | 0,36 |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 1.210.000 | 790.838 | 0,67 |
| Petroleos Mexicanos 7.47% 12/11/2026 | MXN | 4.100.000 | 169.492 | 0,14 |
| | | | **1.393.990** | **1,17** |
| **Finanzen** | | | | |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 1.304.000 | 2.328.372 | 1,95 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 223.400 | 385.253 | 0,32 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 932.000 | 1.564.742 | 1,31 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 18.520 | 3.035.590 | 2,55 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 16.571.400.000 | 2.268.651 | 1,90 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023 | EUR | 3.860.000 | 3.856.336 | 3,24 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/04/2023 | EUR | 4.630.000 | 4.608.689 | 3,87 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/04/2023 | EUR | 11.760.000 | 11.694.998 | 9,81 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 14/06/2023 | EUR | 10.340.000 | 10.247.666 | 8,60 |
| Indonesia Government Bond 5.5% 15/04/2026 | IDR | 10.600.000.000 | 626.027 | 0,53 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 47.097.000.000 | 2.758.825 | 2,32 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 75.758.000.000 | 4.396.212 | 3,69 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 47.000.000 | 2.042.087 | 1,71 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 91.340.000 | 4.067.244 | 3,41 |
| Mexican Bonos 10% 20/11/2036 | MXN | 4.200.000 | 216.334 | 0,18 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 86.670.000 | 3.636.778 | 3,05 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 31.850.000 | 1.365.694 | 1,15 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 11.100.000 | 2.400.798 | 2,01 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164 | EUR | 235.000 | 187.413 | 0,16 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 15.542.000 | 2.181.301 | 1,83 |
| South Africa Government Bond 7% 28/02/2031 | ZAR | 26.200.000 | 1.170.098 | 0,98 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 99.610.000 | 4.698.123 | 3,94 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 27.170.000 | 1.266.980 | 1,06 |
| Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023 | UAH | 480.000 | 11.631 | 0,01 |
| Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024 | UAH | 23.600.000 | 389.184 | 0,33 |
| Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025 | UAH | 2.891.000 | 45.662 | 0,04 |
| | | | **71.450.688** | **59,95** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 470.000 | 379.392 | 0,32 |
| | | | **379.392** | **0,32** |
| **Summe Anleihen** | | | **73.224.070** | **61,44** |
| **Aktien** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| BP plc | GBP | 1.008 | 5.407 | 0,01 |
| Shell plc | GBP | 194 | 5.098 | – |
| | | | **10.505** | **0,01** |
| **Summe Aktien** | | | **10.505** | **0,01** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **73.234.575** | **61,45** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 290.000 | 224.713 | 0,19 |
| | | | **224.713** | **0,19** |
| **Summe Anleihen** | | | **224.713** | **0,19** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **224.713** | **0,19** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japan DGF

### Anlageportfolio

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

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 359.891 | 4.916.825.175 | 3,81 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Class I Acc | USD | 52.786 | 2.763.614.166 | 2,14 |
| Schroder ISF China Opportunities - Class I USD Accumulation | USD | 34.811 | 2.412.528.127 | 1,87 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Class I Acc | USD | 1.262.758 | 6.217.303.642 | 4,82 |
| Schroder ISF Euro Corporate Bond - Class I Acc | EUR | 1.814.134 | 6.576.366.908 | 5,10 |
| Schroder ISF Euro Equity - Class I Acc | EUR | 415.687 | 3.499.099.954 | 2,71 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Acc | USD | 5.276.600 | 10.012.330.142 | 7,77 |
| Schroder ISF Global Equity - Class I Acc | USD | 1.545.854 | 9.701.655.676 | 7,52 |
| Schroder ISF Japanese Equity - Class I Acc | JPY | 639.130 | 1.289.103.796 | 1,00 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity - Class I Accumulation USD | USD | 177.161 | 2.807.163.179 | 2,18 |
| | | | **50.195.990.765** | **38,92** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **50.195.990.765** | **38,92** |
| **Börsengehandelte Fonds** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| iShares Core EUR Corp. Bond Fund | EUR | 5.800.000 | 3.781.499.561 | 2,93 |
| iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund'A' | USD | 4.500.000 | 2.601.926.719 | 2,02 |
| | | | **6.383.426.280** | **4,95** |
| **Summe börsengehandelte Fonds** | | | **6.383.426.280** | **4,95** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **69.640.783.207** | **54,00** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **110.654.963.925** | **85,80** |
| **Barmittel** | | | **13.351.941.546** | **10,35** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.957.082.927** | **3,85** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **128.963.988.398** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japan DGF

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CZK | 240.000.000 | USD | 10.200.690 | 22.02.2023 | HSBC | 48.936.207 | 0,04 |
| EUR | 17.000.000 | USD | 17.775.159 | 22.02.2023 | State Street | 55.920.860 | 0,04 |
| HUF | 4.000.000.000 | USD | 9.877.263 | 22.02.2023 | UBS | 78.494.452 | 0,06 |
| JPY | 4.034.466.703 | AUD | 43.367.000 | 22.02.2023 | HSBC | 166.288.218 | 0,13 |
| JPY | 7.747.322.767 | CAD | 74.892.000 | 22.02.2023 | UBS | 501.150.683 | 0,39 |
| JPY | 4.276.140.000 | CNH | 220.000.000 | 22.02.2023 | UBS | 89.297.351 | 0,07 |
| JPY | 22.041.274.860 | EUR | 153.000.000 | 22.02.2023 | HSBC | 583.570.240 | 0,45 |
| JPY | 14.226.580.640 | EUR | 100.000.000 | 22.02.2023 | State Street | 201.937.098 | 0,16 |
| JPY | 1.644.374.200 | GBP | 10.000.000 | 22.02.2023 | HSBC | 63.495.247 | 0,05 |
| JPY | 2.771.278.702 | NZD | 32.697.000 | 22.02.2023 | HSBC | 49.857.454 | 0,04 |
| JPY | 4.743.288.000 | TWD | 1.060.000.000 | 22.02.2023 | BNP Paribas | 196.220.064 | 0,15 |
| JPY | 3.350.917.920 | USD | 24.000.000 | 22.02.2023 | HSBC | 207.292.348 | 0,16 |
| JPY | 75.660.788.560 | USD | 550.760.000 | 22.02.2023 | UBS | 3.519.821.054 | 2,73 |
| PLN | 45.000.000 | USD | 9.801.701 | 22.02.2023 | HSBC | 53.623.042 | 0,04 |
| SGD | 41.000.000 | USD | 29.910.899 | 22.02.2023 | BNP Paribas | 91.151.517 | 0,07 |
| USD | 48.000.000 | JPY | 6.273.730.080 | 22.02.2023 | State Street | 13.521.064 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.920.576.899** | **4,59** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.920.576.899** | **4,59** |
| CAD | 68.000.000 | JPY | 6.775.194.280 | 22.02.2023 | HSBC | (195.857.346) | (0,15) |
| CNH | 220.000.000 | JPY | 4.325.567.400 | 22.02.2023 | Standard Chartered | (138.724.751) | (0,11) |
| JPY | 1.885.809.600 | EUR | 13.500.000 | 22.02.2023 | UBS | (7.517.278) | – |
| JPY | 1.884.294.153 | KRW | 18.500.000.000 | 22.02.2023 | UBS | (47.546.382) | (0,04) |
| USD | 52.279.880 | EUR | 50.000.000 | 22.02.2023 | State Street | (164.473.119) | (0,13) |
| USD | 27.500.000 | JPY | 3.665.521.035 | 22.02.2023 | State Street | (63.450.067) | (0,05) |
| USD | 54.000.000 | JPY | 7.340.614.200 | 22.02.2023 | UBS | (267.456.663) | (0,21) |
| USD | 29.723.111 | SGD | 41.000.000 | 22.02.2023 | UBS | (115.748.813) | (0,09) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.000.774.419)** | **(0,78)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.000.774.419)** | **(0,78)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **4.919.802.480** | **3,81** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Japan DGF

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (640) | EUR | 108.532.092 | 0,08 |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | 110 | GBP | 185.138 | – |
| KOSPI 200 Index, 09/03/2023 | (55) | KRW | 24.736.340 | 0,02 |
| SPI 200 Index, 16/03/2023 | (27) | AUD | 8.589.661 | 0,01 |
| TOPIX Index, 09/03/2023 | (29) | JPY | 16.254.500 | 0,01 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 200 | USD | 4.121.094 | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (533) | USD | 46.676.572 | 0,04 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **209.095.397** | **0,16** |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | 460 | AUD | (119.736.088) | (0,09) |
| DJIA CBOT Emini Index, 17/03/2023 | 56 | USD | (24.027.952) | (0,02) |
| FTSE Taiwan Index, 30/01/2023 | (65) | USD | (771.469) | – |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | 88 | USD | (74.757.730) | (0,06) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 200 | USD | (6.593.750) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(225.886.989)** | **(0,17)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(16.791.592)** | **(0,01)** |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert JPY | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 500 | S&P 500 Emini Index, Put, 3,500.000, 17/03/2023 | USD | UBS | 163.195.313 | 0,13 |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **163.195.313** | **0,13** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 765.000 | 724.904 | 0,21 |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 1.103.000 | 1.085.497 | 0,32 |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 200.000 | 150.546 | 0,04 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 900.000 | 893.023 | 0,26 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 1.200.000 | 1.188.613 | 0,35 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 900.000 | 880.066 | 0,26 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 1.200.000 | 1.259.700 | 0,36 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200.000 | 187.620 | 0,05 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 1.167.000 | 1.157.812 | 0,34 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 800.000 | 830.176 | 0,24 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 700.000 | 678.796 | 0,20 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 200.000 | 178.273 | 0,05 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200.000 | 162.352 | 0,05 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 975.000 | 816.655 | 0,24 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 522.000 | 404.479 | 0,12 |
| | | | **10.598.512** | **3,09** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 200.000 | 161.368 | 0,05 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 364.000 | 317.168 | 0,09 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 1.126.000 | 1.025.937 | 0,30 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 947.000 | 989.252 | 0,29 |
| Renault SA, Reg. S 1.125% 04/10/2027 | EUR | 600.000 | 516.094 | 0,15 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 900.000 | 838.690 | 0,24 |
| | | | **3.848.509** | **1,12** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Energie** | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 41.000 | 28.990 | 0,01 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 460.000 | 466.184 | 0,14 |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 70.000 | 79.146 | 0,02 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1.324.000 | 1.313.213 | 0,38 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 50.000 | 45.485 | 0,01 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 173.000 | 146.501 | 0,04 |
| Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050 | USD | 121.000 | 98.841 | 0,03 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 100.000 | 86.700 | 0,03 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 313.959 | 0,09 |
| | | | **2.579.019** | **0,75** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 600.000 | 539.849 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 0.875% 22/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 974.279 | 0,28 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025 | CLP | 150.000.000 | 159.905 | 0,05 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026 | CLP | 70.000.000 | 78.547 | 0,02 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035 | CLP | 150.000.000 | 177.066 | 0,05 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.697.000 | 1.501.830 | 0,44 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023 | BRL | 45.100 | 80.076 | 0,02 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 221.600 | 370.197 | 0,11 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 262.300 | 482.643 | 0,14 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 119.500 | 205.176 | 0,06 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028 | COP | 2.014.500.000 | 310.928 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | COP | 160.500.000 | 19.142 | 0,01 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | COP | 418.100.000 | 49.072 | 0,01 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.507.670 | 0,44 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 315.000 | 278.815 | 0,08 |
| Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023 | CZK | 1.390.000 | 58.535 | 0,02 |
| Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 6.220.000 | 248.039 | 0,07 |
| Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031 | CZK | 7.170.000 | 235.616 | 0,07 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028 | CZK | 7.350.000 | 282.806 | 0,08 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 690.000 | 614.097 | 0,18 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 291.000 | 250.208 | 0,07 |
| Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023 | IDR | 6.083.000.000 | 391.531 | 0,11 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024 | IDR | 1.390.000.000 | 92.266 | 0,03 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 8.356.000.000 | 522.267 | 0,15 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 2.898.000.000 | 191.695 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 2.889.000.000 | 186.295 | 0,05 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 1.095.000 | 1.153.235 | 0,34 |
| Mexican Bonos 8% 05/09/2024 | MXN | 6.794.800 | 336.868 | 0,10 |
| Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027 | MXN | 6.054.800 | 271.185 | 0,08 |
| Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 3.799.700 | 189.537 | 0,06 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 3.524.700 | 167.466 | 0,05 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 3.219.800 | 149.307 | 0,04 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 1.705.300 | 76.351 | 0,02 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 1.420.700 | 65.000 | 0,02 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 5.000 | 4.636 | – |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 197.000 | 154.901 | 0,05 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 240.000 | 196.720 | 0,06 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 149.000 | 111.370 | 0,03 |
| Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026 | PEN | 566.000 | 155.031 | 0,05 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 247.000 | 61.472 | 0,02 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 257.000 | 54.039 | 0,02 |
| Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026 | PLN | 260.000 | 46.374 | 0,01 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 311.000 | 46.573 | 0,01 |
| South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026 | ZAR | 5.296.365 | 330.828 | 0,10 |
| South Africa Government Bond 8% 31/01/2030 | ZAR | 4.813.189 | 253.244 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 1.481.078 | 74.536 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036 | ZAR | 4.701.387 | 182.646 | 0,05 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 3.891.535 | 182.261 | 0,05 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 5.683.011 | 271.447 | 0,08 |
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 1.539.834 | 71.042 | 0,02 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029 | EUR | 1.253.000 | 1.325.717 | 0,39 |
| | | | **15.740.336** | **4,59** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 168.000 | 0,05 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 900.000 | 846.919 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 682.000 | 627.418 | 0,18 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 262.000 | 237.094 | 0,07 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028 | USD | 243.000 | 212.018 | 0,06 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.078.172 | 0,32 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 95.000 | 82.104 | 0,02 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 105.000 | 102.819 | 0,03 |
| | | | **3.354.544** | **0,98** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Abertis Infraestruc-turas Finance BV, Reg. S 2.625% 31/12/2164 | EUR | 1.100.000 | 910.857 | 0,27 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 200.000 | 184.320 | 0,05 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 787.000 | 736.955 | 0,21 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.143.717 | 0,33 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027 | USD | 200.000 | 177.654 | 0,05 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 5.000 | 4.407 | – |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1.255.000 | 1.165.479 | 0,35 |
| | | | **4.323.389** | **1,26** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 1.096.792 | 0,32 |
| United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 361.000 | 279.014 | 0,08 |
| | | | **1.375.806** | **0,40** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 92.000 | 82.194 | 0,02 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 1.029.000 | 982.628 | 0,29 |
| | | | **1.064.822** | **0,31** |
| **Immobilien** | | | | |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164 | EUR | 345.000 | 272.263 | 0,08 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 392.000 | 241.861 | 0,07 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 366.000 | 280.857 | 0,08 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 176.000 | 120.480 | 0,04 |
| | | | **915.461** | **0,27** |
| **Versorger** | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.465.485 | 0,43 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 1.143.935 | 0,33 |
| | | | **2.609.420** | **0,76** |
| **Summe Anleihen** | | | **46.409.818** | **13,53** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 3.300.000 | 4.128.490 | 1,20 |
| Aptiv plc, Series A 5.5% | USD | 35.151 | 3.801.229 | 1,11 |
| MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028 | USD | 1.545.000 | 3.195.833 | 0,93 |
| Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028 | JPY | 350.000.000 | 2.881.611 | 0,84 |
| | | | **14.007.163** | **4,08** |
| **Finanzen** | | | | |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025 | EUR | 3.300.000 | 4.012.135 | 1,17 |
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024 | EUR | 3.400.000 | 3.879.932 | 1,13 |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 420.000.000 | 3.316.209 | 0,97 |
| | | | **11.208.276** | **3,27** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 2.000.000 | 2.382.735 | 0,69 |
| | | | **2.382.735** | **0,69** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 3.600.000 | 3.653.507 | 1,07 |
| Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026 | EUR | 3.400.000 | 3.983.730 | 1,16 |
| Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 11/12/2024 | JPY | 460.000.000 | 3.529.137 | 1,03 |
| Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 2.900.000 | 3.210.073 | 0,94 |
| Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027 | EUR | 2.439.300 | 3.403.901 | 0,99 |
| | | | **17.780.348** | **5,19** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 3.400.000 | 4.044.404 | 1,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 4.094.000 | 4.844.225 | 1,41 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 370.000.000 | 2.919.318 | 0,85 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 3.800.000 | 3.932.263 | 1,15 |
| | | | **15.740.210** | **4,59** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 1.880.000 | 2.570.816 | 0,75 |
| | | | **2.570.816** | **0,75** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **63.689.548** | **18,57** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 19.792 | 1.735.480 | 0,52 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 788 | 27.505 | 0,01 |
| KDDI Corp. | JPY | 40.800 | 1.227.408 | 0,36 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 1.065 | 62.532 | 0,02 |
| NAVER Corp. | KRW | 347 | 49.301 | 0,01 |
| Netflix, Inc. | USD | 284 | 81.920 | 0,02 |
| Spotify Technology SA | USD | 178 | 13.888 | – |
| TELUS Corp. | CAD | 51.134 | 996.075 | 0,29 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 1.200 | 51.142 | 0,01 |
| | | | **4.245.251** | **1,24** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Airbnb, Inc. 'A' | USD | 177 | 14.841 | – |
| Amazon.com, Inc. | USD | 1.730 | 144.177 | 0,04 |
| Ariston Holding NV | EUR | 10.289 | 105.173 | 0,03 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 9.347 | 831.570 | 0,24 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 618 | 1.220.441 | 0,36 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 35.600 | 1.258.340 | 0,38 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 29.500 | 724.913 | 0,21 |
| Cie Plastic Omnium SA | EUR | 13.248 | 192.810 | 0,06 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 110 | 43.416 | 0,01 |
| Dollar General Corp. | USD | 200 | 49.501 | 0,01 |
| Evolution AB, Reg. S | SEK | 310 | 30.199 | 0,01 |
| Faurecia SE | EUR | 11.106 | 167.916 | 0,05 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 428 | 51.265 | 0,01 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 47.144 | 1.257.566 | 0,38 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 4.250 | 119.111 | 0,03 |
| Lucid Group, Inc. | USD | 4.139 | 27.231 | 0,01 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 72 | 61.001 | 0,02 |
| On Holding AG 'A' | USD | 2.475 | 42.147 | 0,01 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 91 | 76.719 | 0,02 |
| Panasonic Holdings Corp. | JPY | 13.500 | 112.912 | 0,03 |
| QuantumScape Corp. | USD | 1.597 | 8.787 | – |
| Saietta Group plc | GBP | 15.769 | 11.309 | – |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 60.200 | 838.470 | 0,24 |
| Shimano, Inc. | JPY | 400 | 63.154 | 0,02 |
| Sony Group Corp. | JPY | 800 | 60.404 | 0,02 |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc. | USD | 1.007 | 70.362 | 0,02 |
| | | | **7.583.735** | **2,21** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co. | USD | 10.873 | 1.007.797 | 0,29 |
| Bunge Ltd. | USD | 9.763 | 969.267 | 0,28 |
| Elders Ltd. | AUD | 50.684 | 348.231 | 0,10 |
| Haleon plc | GBP | 153.555 | 605.884 | 0,18 |
| IOI Corp. Bhd. | MYR | 444.100 | 408.257 | 0,12 |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd. | MYR | 83.500 | 423.793 | 0,12 |
| Mowi ASA | NOK | 23.537 | 400.667 | 0,12 |
| Nestle SA | CHF | 8.099 | 945.417 | 0,28 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 14.096 | 977.640 | 0,28 |
| Salmar ASA | NOK | 5.952 | 234.782 | 0,07 |
| Tesco plc | GBP | 200.457 | 541.714 | 0,16 |
| Unilever plc | GBP | 31.304 | 1.577.965 | 0,46 |
| Wilmar International Ltd. | SGD | 137.000 | 426.025 | 0,12 |
| | | | **8.867.439** | **2,58** |
| **Energie** | | | | |
| Baker Hughes Co. | USD | 11.215 | 325.552 | 0,09 |
| BP plc | GBP | 67.039 | 383.745 | 0,11 |
| Cenovus Energy, Inc. | CAD | 18.750 | 360.419 | 0,11 |
| Cheniere Energy, Inc. | USD | 2.332 | 347.554 | 0,10 |
| Chevron Corp. | USD | 2.169 | 385.224 | 0,11 |
| ConocoPhillips | USD | 3.485 | 402.476 | 0,12 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 11.255 | 274.092 | 0,08 |
| Devon Energy Corp. | USD | 4.137 | 250.453 | 0,07 |
| Diamondback Energy, Inc. | USD | 2.753 | 371.804 | 0,11 |
| EOG Resources, Inc. | USD | 3.088 | 394.128 | 0,11 |
| Exxon Mobil Corp. | USD | 3.566 | 387.634 | 0,11 |
| Halliburton Co. | USD | 12.900 | 498.897 | 0,15 |
| Hess Corp. | USD | 3.058 | 426.649 | 0,12 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 7.323 | 354.735 | 0,10 |
| Pioneer Natural Resources Co. | USD | 1.441 | 324.933 | 0,09 |
| Schlumberger Ltd. | USD | 11.936 | 628.936 | 0,19 |
| Shell plc | EUR | 7.037 | 199.050 | 0,06 |
| Shell plc | GBP | 12.983 | 363.997 | 0,11 |
| TotalEnergies SE | EUR | 6.302 | 396.999 | 0,12 |
| | | | **7.077.277** | **2,06** |
| **Finanzen** | | | | |
| Aflac, Inc. | USD | 2.463 | 177.137 | 0,05 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 153.800 | 1.705.286 | 0,51 |
| American Express Co. | USD | 2.281 | 332.488 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 265.874 | 663.294 | 0,19 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 107.700 | 59.137 | 0,02 |
| Bank of America Corp. | USD | 13.969 | 459.630 | 0,13 |
| Bank of Ireland Group plc | EUR | 163.584 | 1.553.443 | 0,45 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 4.346 | 197.123 | 0,06 |
| CaixaBank SA | EUR | 380.102 | 1.490.060 | 0,43 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 5.320 | 436.833 | 0,13 |
| Citigroup, Inc. | USD | 5.256 | 235.646 | 0,07 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 44.100 | 1.114.222 | 0,32 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 60.284 | 1.923.259 | 0,57 |
| Fifth Third Bancorp | USD | 2.412 | 78.454 | 0,02 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 68.350 | 1.137.699 | 0,33 |
| First Republic Bank | USD | 346 | 42.183 | 0,01 |
| Globe Life, Inc. | USD | 591 | 70.902 | 0,02 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 19.671 | 1.331.968 | 0,39 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 13.461 | 579.415 | 0,17 |
| Huntington Bancshares, Inc. | USD | 8.142 | 114.395 | 0,03 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 1.083.734 | 2.417.337 | 0,71 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 5.256 | 695.224 | 0,20 |
| M&T Bank Corp. | USD | 801 | 115.745 | 0,03 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 10.120 | 1.140.892 | 0,33 |
| MetLife, Inc. | USD | 2.514 | 181.593 | 0,05 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 158.700 | 1.065.945 | 0,31 |
| Moody's Corp. | USD | 63 | 17.741 | 0,01 |
| Morgan Stanley | USD | 14.337 | 1.212.562 | 0,35 |
| MSCI, Inc. | USD | 148 | 69.196 | 0,02 |
| Northern Trust Corp. | USD | 1.254 | 111.594 | 0,03 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 1.588 | 249.560 | 0,07 |
| Progressive Corp. (The) | USD | 401 | 52.255 | 0,02 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 1.624 | 161.045 | 0,05 |
| Prudential plc | GBP | 48.148 | 654.347 | 0,19 |
| Raymond James Financial, Inc. | USD | 1.003 | 107.294 | 0,03 |
| Regions Financial Corp. | USD | 5.431 | 116.410 | 0,03 |
| Societe Generale SA | EUR | 60.416 | 1.522.314 | 0,44 |
| State Street Corp. | USD | 1.769 | 137.500 | 0,04 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 23.409 | 1.525.517 | 0,44 |
| Truist Financial Corp. | USD | 4.415 | 189.792 | 0,06 |
| US Bancorp | USD | 5.977 | 258.856 | 0,08 |
| Wells Fargo & Co. | USD | 8.443 | 345.467 | 0,10 |
| Zions Bancorp NA | USD | 893 | 43.500 | 0,01 |
| | | | **26.094.260** | **7,60** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 10.910 | 1.475.208 | 0,44 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 2.016 | 93.070 | 0,03 |
| CSL Ltd. | AUD | 252 | 49.022 | 0,01 |
| Danaher Corp. | USD | 286 | 75.872 | 0,02 |
| Dexcom, Inc. | USD | 291 | 32.281 | 0,01 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 504 | 184.797 | 0,05 |
| Eurofins Scientific SE | EUR | 263 | 19.105 | 0,01 |
| IDEXX Laboratories, Inc. | USD | 103 | 42.141 | 0,01 |
| Illumina, Inc. | USD | 182 | 36.503 | 0,01 |
| Innovent Biologics, Inc., Reg. S | HKD | 5.500 | 23.500 | 0,01 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 1.841 | 203.785 | 0,06 |
| Regeneron Pharma-ceuticals, Inc. | USD | 64 | 46.091 | 0,01 |
| Roche Holding AG | CHF | 3.501 | 1.107.175 | 0,32 |
| Sonova Holding AG | CHF | 68 | 16.241 | – |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 1.939 | 1.073.922 | 0,31 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 3.337 | 1.760.566 | 0,52 |
| | | | **6.239.279** | **1,82** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ABB Ltd. | CHF | 3.290 | 100.483 | 0,03 |
| AGCO Corp. | USD | 8.777 | 1.208.554 | 0,35 |
| Airbus SE | EUR | 466 | 55.351 | 0,02 |
| Alfen Beheer BV, Reg. S | EUR | 1.564 | 139.844 | 0,04 |
| AMETEK, Inc. | USD | 371 | 51.844 | 0,02 |
| Array Technologies, Inc. | USD | 3.712 | 69.565 | 0,02 |
| Beijing Easpring Material Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.100 | 17.034 | – |
| Canadian Pacific Railway Ltd. | CAD | 1.513 | 113.692 | 0,03 |
| ChargePoint Holdings, Inc. | USD | 1.798 | 15.977 | – |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.000 | 169.556 | 0,05 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 500 | 76.072 | 0,02 |
| Deere & Co. | USD | 2.635 | 1.124.042 | 0,33 |
| EnerSys | USD | 258 | 19.065 | 0,01 |
| Enovix Corp. | USD | 868 | 10.823 | – |
| Eve Energy Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.000 | 88.322 | 0,03 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 2.737 | 45.571 | 0,01 |
| Forsee Power SACA | EUR | 7.102 | 25.234 | 0,01 |
| FREYR Battery SA | USD | 947 | 7.962 | – |
| GS Yuasa Corp. | JPY | 600 | 9.577 | – |
| Ilika plc | GBP | 8.492 | 2.482 | – |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 4.139 | 64.037 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 27.658 | 14.335 | – |
| Japan Steel Works Ltd. (The) | JPY | 400 | 7.858 | – |
| Johnson Controls International plc | USD | 1.994 | 127.474 | 0,04 |
| Legrand SA | EUR | 1.441 | 115.900 | 0,03 |
| Nexans SA | EUR | 3.159 | 288.191 | 0,08 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 5.743 | 55.572 | 0,02 |
| Nordson Corp. | USD | 6.361 | 1.516.528 | 0,44 |
| Northrop Grumman Corp. | USD | 200 | 108.531 | 0,03 |
| OX2 AB | SEK | 9.412 | 79.386 | 0,02 |
| Pacific Basin Shipping Ltd. | HKD | 2.535.000 | 855.427 | 0,25 |
| Plug Power, Inc. | USD | 10.323 | 124.237 | 0,04 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 24.751 | 18.199 | 0,01 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 32.100 | 1.009.814 | 0,29 |
| RELX plc | GBP | 39.466 | 1.088.409 | 0,32 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 94 | 24.251 | 0,01 |
| Schneider Electric SE | EUR | 14.710 | 2.068.991 | 0,59 |
| Sensata Technologies Holding plc | USD | 873 | 34.980 | 0,01 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 5.400 | 53.907 | 0,02 |
| SIF Holding NV | EUR | 4.288 | 53.073 | 0,02 |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 3.835 | 129.674 | 0,04 |
| SMC Corp. | JPY | 300 | 125.525 | 0,04 |
| Stem, Inc. | USD | 15.077 | 129.535 | 0,04 |
| Sunwoda Electronic Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.200 | 21.859 | 0,01 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 22.233 | 0,01 |
| TOMRA Systems ASA | NOK | 788 | 13.262 | – |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 25.437 | 742.544 | 0,22 |
| XPO, Inc. | USD | 757 | 25.748 | 0,01 |
| | | | **12.270.530** | **3,58** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 2.826 | 947.882 | 0,28 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 7.354 | 468.450 | 0,14 |
| Adyen NV, Reg. S | EUR | 11 | 15.190 | – |
| Amphenol Corp. 'A' | USD | 971 | 73.810 | 0,02 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 2.084 | 337.773 | 0,10 |
| Apple, Inc. | USD | 1.579 | 203.005 | 0,06 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 3.612 | 345.413 | 0,10 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd., ADR | USD | 7.702 | 48.189 | 0,01 |
| ASML Holding NV | EUR | 2.400 | 1.296.789 | 0,38 |
| ASML Holding NV, NYRS | USD | 612 | 331.864 | 0,10 |
| Broadcom, Inc. | USD | 1.281 | 707.924 | 0,21 |
| Canadian Solar, Inc. | USD | 4.790 | 143.983 | 0,04 |
| Chroma ATE, Inc. | TWD | 7.000 | 41.079 | 0,01 |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 367 | 37.916 | 0,01 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 430 | 112.622 | 0,03 |
| Entegris, Inc. | USD | 1.727 | 111.468 | 0,03 |
| First Solar, Inc. | USD | 2.400 | 355.423 | 0,10 |
| Flat Glass Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 18.000 | 43.432 | 0,01 |
| Gartner, Inc. | USD | 313 | 105.404 | 0,03 |
| Gen Digital, Inc. | USD | 2.581 | 54.536 | 0,02 |
| Intel Corp. | USD | 10.452 | 271.295 | 0,08 |
| Intuit, Inc. | USD | 1.604 | 620.805 | 0,18 |
| Itron, Inc. | USD | 3.588 | 182.113 | 0,05 |
| Keyence Corp. | JPY | 300 | 116.035 | 0,03 |
| KLA Corp. | USD | 956 | 357.790 | 0,10 |
| L&F Co. Ltd. | KRW | 153 | 21.104 | 0,01 |
| Lam Research Corp. | USD | 727 | 300.468 | 0,09 |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 2.301 | 162.676 | 0,05 |
| Lattice Semiconductor Corp. | USD | 1.600 | 100.992 | 0,03 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 12.600 | 76.516 | 0,02 |
| Marvell Technology, Inc. | USD | 6.997 | 252.621 | 0,07 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 4.212 | 1.453.774 | 0,42 |
| Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 1.384 | 21.005 | 0,01 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 3.000 | 60.747 | 0,02 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 5.491 | 381.357 | 0,11 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 6.255 | 312.235 | 0,09 |
| Microsoft Corp. | USD | 12.684 | 3.033.657 | 0,89 |
| MKS Instruments, Inc. | USD | 616 | 51.923 | 0,02 |
| Monolithic Power Systems, Inc. | USD | 526 | 182.305 | 0,05 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 300 | 14.890 | – |
| NAURA Technology Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 1.500 | 48.600 | 0,01 |
| NVIDIA Corp. | USD | 4.594 | 657.679 | 0,19 |
| NXP Semiconductors NV | USD | 2.039 | 317.798 | 0,09 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 5.249 | 323.096 | 0,09 |
| Palo Alto Networks, Inc. | USD | 247 | 34.284 | 0,01 |
| Qorvo, Inc. | USD | 1.223 | 108.875 | 0,03 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 3.889 | 420.628 | 0,12 |
| Salesforce, Inc. | USD | 4.947 | 646.637 | 0,19 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 2.515 | 110.523 | 0,03 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 514 | 239.983 | 0,07 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 9.937 | 2.181.793 | 0,65 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Silicon Laboratories, Inc. | USD | 415 | 55.592 | 0,02 |
| Simplo Technology Co. Ltd. | TWD | 1.000 | 9.254 | – |
| Skyworks Solutions, Inc. | USD | 1.837 | 164.812 | 0,05 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 1.765 | 490.411 | 0,14 |
| STMicroelectronics NV, ADR | USD | 3.230 | 113.608 | 0,03 |
| Synaptics, Inc. | USD | 472 | 44.101 | 0,01 |
| Synopsys, Inc. | USD | 219 | 69.849 | 0,02 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 7.415 | 555.840 | 0,16 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 73.000 | 1.060.634 | 0,31 |
| TDK Corp. | JPY | 2.600 | 84.816 | 0,02 |
| Teradyne, Inc. | USD | 1.837 | 158.492 | 0,05 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 15.170 | 2.483.789 | 0,73 |
| United Microelectro-nics Corp., ADR | USD | 8.739 | 57.823 | 0,02 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 991 | 204.523 | 0,06 |
| Wolfspeed, Inc. | USD | 1.821 | 123.635 | 0,04 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 296.000 | 326.782 | 0,10 |
| | | | **24.850.317** | **7,24** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 704 | 151.067 | 0,04 |
| Allkem Ltd. | AUD | 3.866 | 29.269 | 0,01 |
| Anglo American plc | GBP | 19.940 | 777.882 | 0,23 |
| Antofagasta plc | GBP | 15.066 | 280.660 | 0,08 |
| BHP Group Ltd. | GBP | 17.125 | 530.490 | 0,15 |
| Boliden AB | SEK | 12.711 | 482.909 | 0,14 |
| Core Lithium Ltd. | AUD | 12.930 | 8.907 | – |
| Corteva, Inc. | USD | 1.939 | 113.702 | 0,03 |
| DuPont de Nemours, Inc. | USD | 4.432 | 300.978 | 0,09 |
| First Quantum Minerals Ltd. | CAD | 24.143 | 521.177 | 0,15 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 14.617 | 553.532 | 0,16 |
| Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.700 | 66.837 | 0,02 |
| Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 6.800 | 42.868 | 0,01 |
| Gurit Holding AG | CHF | 750 | 73.648 | 0,02 |
| IGO Ltd. | AUD | 4.963 | 45.269 | 0,01 |
| Ivanhoe Mines Ltd. 'A' | CAD | 73.290 | 575.011 | 0,17 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 11.562 | 296.424 | 0,09 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 569 | 271.327 | 0,08 |
| LG Chem Ltd. Preference | KRW | 11.026 | 2.428.335 | 0,72 |
| Linde plc | EUR | 230 | 74.960 | 0,02 |
| Liontown Resources Ltd. | AUD | 11.134 | 9.875 | – |
| Lithium Americas Corp. | CAD | 693 | 12.865 | – |
| Livent Corp. | USD | 1.235 | 24.048 | 0,01 |
| Lundin Mining Corp. | CAD | 67.124 | 418.041 | 0,12 |
| Mineral Resources Ltd. | AUD | 12.669 | 662.306 | 0,19 |
| Nano One Materials Corp. | CAD | 2.681 | 4.812 | – |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 250.683 | 1.871.830 | 0,56 |
| Pilbara Minerals Ltd. | AUD | 18.713 | 47.220 | 0,01 |
| Rio Tinto plc | GBP | 8.005 | 559.439 | 0,16 |
| Sayona Mining Ltd. | AUD | 66.503 | 8.521 | – |
| Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 3.800 | 28.297 | 0,01 |
| Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 2.200 | 13.740 | – |
| Sigma Lithium Corp. | USD | 384 | 10.556 | – |
| Sika AG | CHF | 3.695 | 890.896 | 0,27 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR | USD | 1.048 | 81.962 | 0,02 |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. | JPY | 12.800 | 451.913 | 0,13 |
| Tianqi Lithium Corp. 'A' | CNY | 6.200 | 70.334 | 0,02 |
| Umicore SA | EUR | 5.305 | 196.021 | 0,06 |
| Yunnan Energy New Material Co. Ltd. | CNY | 2.800 | 52.816 | 0,02 |
| | | | **13.040.744** | **3,80** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 555 | 119.327 | 0,03 |
| Big Yellow Group plc, REIT | GBP | 2.251 | 31.121 | 0,01 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 74 | 48.930 | 0,01 |
| Extra Space Storage, Inc., REIT | USD | 78 | 11.582 | – |
| Link REIT, REIT | HKD | 94.893 | 695.833 | 0,21 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 3.399 | 490.241 | 0,15 |
| | | | **1.397.034** | **0,41** |
| **Versorger** | | | | |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B' | BRL | 7.493 | 61.238 | 0,02 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H' | HKD | 14.000 | 17.077 | – |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 4.847 | 187.010 | 0,05 |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 10.770 | 237.072 | 0,07 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 609 | 86.684 | 0,03 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 8.654 | 233.576 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Neoen SA, Reg. S | EUR | 4.665 | 187.106 | 0,05 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 1.295 | 108.699 | 0,03 |
| Ormat Technologies, Inc. | USD | 1.608 | 140.400 | 0,04 |
| Red Electrica Corp. SA | EUR | 13.707 | 239.856 | 0,07 |
| SSE plc | GBP | 55.043 | 1.135.844 | 0,33 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 30.527 | 227.094 | 0,07 |
| Voltalia SA | EUR | 6.903 | 126.245 | 0,04 |
| | | | **2.987.901** | **0,87** |
| **Summe Aktien** | | | **114.653.767** | **33,41** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **224.753.133** | **65,51** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 131.000 | 24.854 | 0,01 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 166.000 | 131.767 | 0,04 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 890.000 | 727.300 | 0,21 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 5.000 | 3.715 | – |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 271.000 | 211.192 | 0,06 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 490.000 | 397.248 | 0,12 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 255.000 | 211.550 | 0,06 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 161.000 | 112.373 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 234.000 | 215.995 | 0,06 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 230.000 | 194.824 | 0,06 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 200.000 | 181.163 | 0,05 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 302.000 | 283.280 | 0,08 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 236.000 | 204.796 | 0,06 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 186.000 | 136.948 | 0,04 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 80.000 | 70.702 | 0,02 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 85.000 | 68.357 | 0,02 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 287.000 | 257.318 | 0,08 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 183.000 | 151.447 | 0,04 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 262.000 | 275.935 | 0,08 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 245.000 | 216.301 | 0,06 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 236.000 | 196.323 | 0,06 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 250.000 | 211.640 | 0,06 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 145.000 | 122.953 | 0,04 |
| | | | **4.607.981** | **1,34** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 197.000 | 188.395 | 0,06 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 191.000 | 156.722 | 0,05 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 200.000 | 182.250 | 0,05 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 60.000 | 59.074 | 0,02 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029 | USD | 183.000 | 147.642 | 0,04 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 131.000 | 128.028 | 0,04 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 356.000 | 282.793 | 0,09 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 98.000 | 79.846 | 0,02 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026 | USD | 6.000 | 5.620 | – |
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 108.000 | 97.499 | 0,03 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 133.000 | 131.233 | 0,04 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 369.000 | 296.925 | 0,10 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026 | USD | 11.000 | 10.859 | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 130.000 | 107.219 | 0,03 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 80.000 | 72.053 | 0,02 |
| International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 200.000 | 186.793 | 0,05 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 63.000 | 50.786 | 0,01 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 121.000 | 81.156 | 0,02 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 162.000 | 104.302 | 0,03 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 118.000 | 101.911 | 0,03 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 226.000 | 183.907 | 0,05 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 174.000 | 175.171 | 0,05 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 84.000 | 71.674 | 0,02 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 77.000 | 74.347 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 92.000 | 97.567 | 0,03 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 80.000 | 75.984 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 144.000 | 129.961 | 0,04 |
| | | | **3.279.717** | **0,96** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 263.000 | 233.474 | 0,07 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 165.000 | 159.996 | 0,05 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 70.000 | 68.849 | 0,02 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 322.000 | 283.130 | 0,07 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 237.000 | 203.888 | 0,06 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 300.000 | 269.733 | 0,08 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 43.000 | 23.065 | 0,01 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 106.000 | 102.018 | 0,03 |
| | | | **1.344.153** | **0,39** |
| **Energie** | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 160.000 | 158.923 | 0,05 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 167.000 | 168.062 | 0,05 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 20.000 | 18.432 | 0,01 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 250.000 | 209.314 | 0,06 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 323.000 | 296.276 | 0,09 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 16.000 | 16.306 | – |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 175.000 | 149.224 | 0,04 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 118.000 | 107.016 | 0,03 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 7.000 | 6.273 | – |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 229.000 | 198.016 | 0,06 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 160.000 | 154.726 | 0,05 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 192.000 | 161.650 | 0,05 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 20.000 | 16.682 | – |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 145.000 | 139.100 | 0,04 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 81.000 | 77.267 | 0,02 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 137.000 | 135.861 | 0,04 |
| EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual | USD | 179.000 | 149.197 | 0,04 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 5.000 | 4.834 | – |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 151.000 | 143.394 | 0,04 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 207.000 | 198.071 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 366.000 | 313.337 | 0,10 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 142.000 | 119.698 | 0,03 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026 | USD | 50.000 | 46.120 | 0,01 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 356.000 | 297.575 | 0,09 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 150.000 | 141.361 | 0,04 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 201.000 | 176.228 | 0,05 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 21.000 | 17.815 | 0,01 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 108.000 | 103.956 | 0,03 |
| | | | **3.724.714** | **1,09** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual | USD | 10.000 | 8.476 | – |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 138.000 | 135.368 | 0,04 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 52.000 | 42.796 | 0,01 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 135.000 | 125.520 | 0,04 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 145.000 | 120.736 | 0,04 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 200.000 | 192.466 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 185.000 | 158.203 | 0,05 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 255.000 | 154.028 | 0,04 |
| Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025 | MYR | 1.605.000 | 367.923 | 0,11 |
| Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027 | MYR | 2.366.000 | 545.799 | 0,15 |
| Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 1.103.000 | 242.634 | 0,07 |
| Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 239.000 | 49.558 | 0,01 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164 | USD | 161.000 | 157.242 | 0,05 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 133.000 | 105.893 | 0,03 |
| Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023 | THB | 13.196.000 | 385.165 | 0,11 |
| Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025 | THB | 6.458.000 | 197.841 | 0,06 |
| Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 8.833.000 | 280.153 | 0,08 |
| Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036 | THB | 2.067.000 | 62.016 | 0,02 |
| Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 3.719.000 | 86.798 | 0,03 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 200.000 | 162.853 | 0,05 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 238.000 | 184.729 | 0,05 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 157.000 | 137.630 | 0,04 |
| | | | **3.903.827** | **1,14** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 235.000 | 216.507 | 0,06 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 50.000 | 42.665 | 0,01 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 45.000 | 28.768 | 0,01 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 187.000 | 165.740 | 0,05 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 12.000 | 10.429 | – |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 425.000 | 386.131 | 0,12 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 208.000 | 178.742 | 0,05 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 259.000 | 264.560 | 0,08 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 404.000 | 326.698 | 0,11 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 13.000 | 10.318 | – |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 200.000 | 176.364 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 270.000 | 219.065 | 0,06 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 257.000 | 241.372 | 0,07 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 208.000 | 119.929 | 0,03 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 178.000 | 153.195 | 0,04 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 228.000 | 216.646 | 0,06 |
| | | | **2.757.129** | **0,80** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 136.000 | 102.443 | 0,03 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 265.000 | 217.679 | 0,06 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 259.000 | 236.715 | 0,07 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 216.000 | 210.911 | 0,06 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 305.000 | 246.437 | 0,07 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 163.000 | 160.626 | 0,05 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 6.000 | 5.325 | – |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 224.000 | 194.761 | 0,06 |
| James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 183.826 | 0,05 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 269.000 | 236.397 | 0,07 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 166.000 | 143.541 | 0,04 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 143.000 | 117.030 | 0,03 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 351.000 | 316.841 | 0,09 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 420.000 | 412.927 | 0,12 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026 | USD | 20.000 | 20.097 | 0,01 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 190.000 | 163.868 | 0,05 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 35.000 | 32.318 | 0,01 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 115.000 | 100.497 | 0,03 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 158.000 | 157.119 | 0,05 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 215.000 | 204.590 | 0,06 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027 | USD | 20.000 | 5.050 | – |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 200.000 | 180.820 | 0,05 |
| | | | **3.649.818** | **1,06** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028 | USD | 40.000 | 32.202 | 0,01 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 136.000 | 117.467 | 0,03 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 340.000 | 313.069 | 0,09 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 37.000 | 30.687 | 0,01 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 85.000 | 65.580 | 0,02 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 152.380 | 166.307 | 0,05 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 10.000 | 8.531 | – |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 294.000 | 243.736 | 0,07 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 157.000 | 157.540 | 0,05 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 135.000 | 101.500 | 0,03 |
| | | | **1.236.619** | **0,36** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 150.000 | 124.691 | 0,04 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 245.000 | 192.354 | 0,06 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 500.000 | 462.744 | 0,14 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 240.000 | 205.284 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 168.000 | 140.532 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 9.000 | 8.235 | – |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 26.000 | 23.527 | 0,01 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 101.000 | 84.724 | 0,02 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 267.000 | 230.627 | 0,07 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 33.000 | 23.183 | 0,01 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 269.000 | 219.916 | 0,06 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 142.000 | 134.207 | 0,04 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 109.000 | 100.552 | 0,03 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 200.000 | 185.338 | 0,05 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 211.000 | 186.836 | 0,05 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 136.000 | 133.009 | 0,04 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 145.000 | 119.399 | 0,03 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 172.000 | 164.581 | 0,05 |
| | | | **2.739.739** | **0,80** |
| **Immobilien** | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 250.000 | 217.263 | 0,07 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 140.000 | 117.393 | 0,03 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 144.000 | 119.692 | 0,03 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 60.000 | 55.390 | 0,02 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 73.000 | 66.553 | 0,02 |
| | | | **576.291** | **0,17** |
| **Versorger** | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 166.000 | 137.987 | 0,04 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 241.000 | 204.247 | 0,06 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 183.000 | 146.754 | 0,04 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 172.000 | 154.682 | 0,05 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 32.000 | 29.295 | 0,01 |
| | | | **672.965** | **0,20** |
| **Summe Anleihen** | | | **28.492.953** | **8,31** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 290.000.000 | 2.309.005 | 0,67 |
| Sea Ltd. 1% 01/12/2024 | USD | 3.172.000 | 3.902.543 | 1,14 |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 3.243.000 | 3.218.678 | 0,94 |
| | | | **9.430.226** | **2,75** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025 | USD | 3.017.000 | 4.016.532 | 1,17 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 3.878.000 | 3.843.098 | 1,12 |
| MakeMyTrip Ltd. 0% 15/02/2028 | USD | 2.121.000 | 2.113.577 | 0,62 |
| NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025 | USD | 1.716.000 | 1.771.221 | 0,52 |
| NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027 | USD | 2.932.000 | 2.017.509 | 0,59 |
| Pinduoduo, Inc. 0% 01/10/2024 | USD | 2.504.000 | 4.867.776 | 1,41 |
| Trip.com Group Ltd., Reg. S 1.5% 01/07/2027 | USD | 3.750.000 | 4.516.500 | 1,32 |
| | | | **23.146.213** | **6,75** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Copa Holdings SA 4.5% 15/04/2025 | USD | 1.482.000 | 2.531.745 | 0,74 |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027 | USD | 4.664.000 | 4.941.508 | 1,44 |
| | | | **7.473.253** | **2,18** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 3.919.000 | 4.026.773 | 1,17 |
| Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 3.775.000 | 4.164.296 | 1,20 |
| Microchip Technology, Inc. 0.125% 15/11/2024 | USD | 3.674.000 | 3.967.920 | 1,16 |
| ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027 | USD | 2.664.000 | 3.556.440 | 1,04 |
| Palo Alto Networks, Inc. 0.375% 01/06/2025 | USD | 1.866.000 | 2.774.742 | 0,81 |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 2.657.000 | 3.292.023 | 0,96 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 3.823.000 | 4.033.265 | 1,18 |
| | | | **25.815.459** | **7,52** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **65.865.151** | **19,20** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **94.358.104** | **27,51** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Acc | USD | 72.965 | 7.558.489 | 2,20 |
| Schroder ISF China A - Class I Acc | USD | 24.442 | 3.559.073 | 1,04 |
| | | | **11.117.562** | **3,24** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **11.117.562** | **3,24** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **11.117.562** | **3,24** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **330.228.799** | **96,26** |
| **Barmittel** | | | **11.728.480** | **3,42** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **1.094.791** | **0,32** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **343.052.070** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CNH | 2.669.000 | USD | 371.899 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 14.867 | 0,01 |
| CNH | 94.083.000 | USD | 13.562.784 | 19.01.2023 | UBS | 70.820 | 0,02 |
| KRW | 7.222.093.000 | USD | 5.585.532 | 19.01.2023 | Standard Chartered | 168.006 | 0,05 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **253.693** | **0,08** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 27.406.840 | USD | 18.349.773 | 31.01.2023 | HSBC | 297.244 | 0,09 |
| CNH | 162.996 | USD | 23.405 | 31.01.2023 | HSBC | 238 | – |
| EUR | 11.658.809 | USD | 12.414.709 | 31.01.2023 | HSBC | 50.582 | 0,01 |
| SGD | 30.376 | USD | 22.380 | 31.01.2023 | HSBC | 290 | – |
| USD | 35.830 | EUR | 33.480 | 31.01.2023 | HSBC | 34 | – |
| ZAR | 315.036.622 | USD | 17.744.034 | 31.01.2023 | HSBC | 794.791 | 0,23 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **1.143.179** | **0,33** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.396.872** | **0,41** |
| USD | 13.204.662 | CNH | 94.100.000 | 19.01.2023 | J.P. Morgan | (431.406) | (0,13) |
| USD | 8.113.753 | AUD | 12.149.000 | 25.01.2023 | BNP Paribas | (149.946) | (0,04) |
| USD | 41.686.161 | EUR | 40.209.429 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (1.288.973) | (0,37) |
| USD | 8.926.445 | GBP | 7.482.054 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (97.996) | (0,03) |
| USD | 2.975.163 | GBP | 2.494.018 | 26.01.2023 | UBS | (32.983) | (0,01) |
| BRL | 19.050.000 | USD | 3.662.405 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (76.489) | (0,02) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.077.793)** | **(0,60)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 394.500 | AUD | 589.097 | 31.01.2023 | HSBC | (6.309) | – |
| USD | 301 | CNH | 2.092 | 31.01.2023 | HSBC | (3) | – |
| USD | 283.127 | EUR | 266.107 | 31.01.2023 | HSBC | (1.387) | – |
| USD | 281 | SGD | 381 | 31.01.2023 | HSBC | (4) | – |
| USD | 746.984 | ZAR | 12.923.401 | 31.01.2023 | HSBC | (13.514) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(21.217)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.099.010)** | **(0,61)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(702.138)** | **(0,20)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | (42) | GBP | 121 | – |
| Hang Seng TECH Index, 30/01/2023 | 296 | HKD | 3.155 | – |
| SPI 200 Index, 16/03/2023 | (29) | AUD | 60.106 | 0,02 |
| TPX Banks Index, 09/03/2023 | 609 | JPY | 800.267 | 0,23 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (12) | USD | 30.937 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **894.586** | **0,26** |
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | 80 | EUR | (93.886) | (0,03) |
| Swiss Market Index, 17/03/2023 | (87) | CHF | (18.102) | – |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | 2 | USD | (2.250) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(114.238)** | **(0,03)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **780.348** | **0,23** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.405.357 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | 25.944 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **25.944** | **0,01** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **25.944** | **0,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024 | EUR | 138.000 | 139.839 | 0,09 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031 | EUR | 170.000 | 157.661 | 0,10 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034 | EUR | 160.000 | 131.919 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027 | EUR | 100.000 | 96.699 | 0,06 |
| Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029 | EUR | 200.000 | 195.769 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200.000 | 187.620 | 0,11 |
| Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038 | USD | 245.000 | 194.145 | 0,12 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029 | USD | 65.000 | 61.228 | 0,04 |
| Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050 | USD | 90.000 | 71.306 | 0,04 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200.000 | 162.352 | 0,10 |
| Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029 | USD | 280.000 | 235.145 | 0,13 |
| | | | **1.633.683** | **0,99** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 25.000 | 20.171 | 0,01 |
| Aptiv plc 4.35% 15/03/2029 | USD | 130.000 | 120.408 | 0,07 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 147.000 | 128.087 | 0,08 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 30.000 | 27.315 | 0,02 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.75% 07/04/2025 | EUR | 100.000 | 101.810 | 0,06 |
| Magna International, Inc. 3.625% 15/06/2024 | USD | 170.000 | 166.439 | 0,10 |
| McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050 | USD | 94.000 | 79.227 | 0,05 |
| McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027 | EUR | 200.000 | 199.624 | 0,12 |
| Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025 | GBP | 100.000 | 113.378 | 0,07 |
| Target Corp. 3.375% 15/04/2029 | USD | 220.000 | 203.299 | 0,13 |
| Target Corp. 2.95% 15/01/2052 | USD | 101.000 | 70.285 | 0,04 |
| | | | **1.230.043** | **0,75** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042 | USD | 215.000 | 203.583 | 0,12 |
| Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030 | USD | 304.000 | 249.316 | 0,16 |
| Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042 | USD | 212.000 | 187.522 | 0,11 |
| Essity AB, Reg. S 1.625% 30/03/2027 | EUR | 100.000 | 97.910 | 0,06 |
| Heineken NV, Reg. S 1.25% 17/03/2027 | EUR | 190.000 | 185.398 | 0,11 |
| Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050 | USD | 80.000 | 55.234 | 0,03 |
| Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029 | USD | 140.000 | 135.022 | 0,08 |
| Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049 | USD | 166.000 | 160.422 | 0,10 |
| Mondelez International, Inc. 1.625% 08/03/2027 | EUR | 100.000 | 98.026 | 0,06 |
| Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030 | EUR | 100.000 | 93.948 | 0,06 |
| Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027 | USD | 163.000 | 152.586 | 0,09 |
| | | | **1.618.967** | **0,98** |
| **Energie** | | | | |
| BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026 | USD | 229.000 | 220.102 | 0,13 |
| BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041 | USD | 100.000 | 74.638 | 0,05 |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 31.000 | 22.208 | 0,01 |
| Eni SpA, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 115.000 | 116.319 | 0,07 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 40.000 | 37.068 | 0,02 |
| Equinor ASA 3.7% 06/04/2050 | USD | 210.000 | 168.593 | 0,10 |
| National Grid Gas plc, Reg. S 1.375% 07/02/2031 | GBP | 200.000 | 176.288 | 0,11 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.875% 01/09/2025 | USD | 80.000 | 79.830 | 0,05 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 27.000 | 26.968 | 0,02 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 240.000 | 243.226 | 0,15 |
| OMV AG, Reg. S 0.75% 04/12/2023 | EUR | 172.000 | 179.776 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| ONEOK, Inc. 2.75% 01/09/2024 | USD | 339.000 | 324.929 | 0,20 |
| Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036 | GBP | 100.000 | 90.662 | 0,06 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 31.000 | 28.201 | 0,02 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 80.000 | 67.746 | 0,04 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 45.000 | 40.537 | 0,02 |
| TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049 | USD | 138.000 | 104.368 | 0,06 |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040 | EUR | 100.000 | 75.064 | 0,05 |
| Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050 | USD | 45.000 | 36.759 | 0,02 |
| | | | **2.113.282** | **1,29** |
| **Finanzen** | | | | |
| American Express Co. 3.125% 20/05/2026 | USD | 199.000 | 187.597 | 0,11 |
| AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 145.000 | 137.627 | 0,08 |
| Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031 | USD | 200.000 | 159.160 | 0,10 |
| Bank of America Corp. 4.45% 03/03/2026 | USD | 157.000 | 153.870 | 0,09 |
| Barclays plc 2.645% 24/06/2031 | USD | 400.000 | 312.892 | 0,19 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 164.971 | 0,10 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 1.075.500 | 1.796.691 | 1,09 |
| Chubb INA Holdings, Inc. 2.5% 15/03/2038 | EUR | 100.000 | 82.830 | 0,05 |
| Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027 | USD | 156.000 | 149.077 | 0,09 |
| Citigroup, Inc. 4.125% 25/07/2028 | USD | 80.000 | 74.611 | 0,05 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 0.65% 10/09/2029 | EUR | 210.000 | 150.464 | 0,09 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200.000 | 192.557 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 200.000 | 177.999 | 0,11 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1% 24/02/2025 | EUR | 322.000 | 320.930 | 0,20 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 20/02/2024 | USD | 100.000 | 98.329 | 0,06 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029 | USD | 430.000 | 369.034 | 0,22 |
| HSBC Holdings plc, FRN 3.973% 22/05/2030 | USD | 320.000 | 280.754 | 0,17 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025 | EUR | 200.000 | 203.797 | 0,12 |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1.625% 26/09/2029 | EUR | 100.000 | 99.939 | 0,06 |
| John Deere Capital Corp. 2.6% 07/03/2024 | USD | 180.000 | 175.491 | 0,11 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 1.25% 13/01/2025 | EUR | 100.000 | 101.876 | 0,06 |
| Lloyds Banking Group plc 4.5% 04/11/2024 | USD | 200.000 | 195.445 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1.875% 15/01/2026 | GBP | 100.000 | 111.135 | 0,07 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025 | USD | 240.000 | 227.342 | 0,14 |
| MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030 | USD | 168.000 | 165.756 | 0,10 |
| Mexican Bonos 8% 05/09/2024 | MXN | 36.625.300 | 1.815.785 | 1,10 |
| Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027 | USD | 100.000 | 94.595 | 0,06 |
| Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026 | USD | 350.000 | 318.597 | 0,19 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026 | EUR | 280.000 | 281.436 | 0,17 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 85.000 | 66.836 | 0,04 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 105.000 | 86.065 | 0,05 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 45.000 | 33.635 | 0,02 |
| Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049 | USD | 120.000 | 94.791 | 0,06 |
| Prudential plc 3.125% 14/04/2030 | USD | 215.000 | 187.434 | 0,11 |
| Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028 | USD | 257.000 | 248.020 | 0,15 |
| Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046 | USD | 75.000 | 59.471 | 0,04 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026 | EUR | 200.000 | 190.720 | 0,12 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029 | EUR | 100.000 | 85.760 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026 | EUR | 241.000 | 224.045 | 0,14 |
| UBS Group AG, Reg. S 1.5% 30/11/2024 | EUR | 390.000 | 405.220 | 0,25 |
| US Treasury 0.5% 30/11/2023 | USD | 7.630.100 | 7.345.786 | 4,47 |
| US Treasury 2.5% 30/04/2024 | USD | 7.418.100 | 7.210.625 | 4,38 |
| US Treasury Bill 0% 23/02/2023 | USD | 8.423.000 | 8.369.943 | 5,09 |
| US Treasury Bill 0% 09/03/2023 | USD | 12.222.200 | 12.124.407 | 7,37 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 10.000.000 | 9.902.603 | 6,02 |
| US Treasury Bill 0% 13/04/2023 | USD | 6.821.000 | 6.741.214 | 4,10 |
| US Treasury Bill 0% 20/04/2023 | USD | 6.804.900 | 6.714.665 | 4,08 |
| US Treasury Bill 0% 11/05/2023 | USD | 8.200.000 | 8.064.716 | 4,90 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025 | GBP | 150.000 | 173.810 | 0,11 |
| | | | **76.930.353** | **46,77** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036 | USD | 190.000 | 188.896 | 0,11 |
| AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035 | USD | 100.000 | 93.412 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049 | USD | 200.000 | 169.389 | 0,10 |
| Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047 | USD | 160.000 | 124.149 | 0,08 |
| Cigna Corp. 4.9% 15/12/2048 | USD | 70.000 | 63.989 | 0,04 |
| CVS Health Corp. 4.1% 25/03/2025 | USD | 310.000 | 305.877 | 0,19 |
| DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031 | EUR | 230.000 | 191.921 | 0,12 |
| Eli Lilly & Co. 2.25% 15/05/2050 | USD | 85.000 | 53.951 | 0,03 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 80.000 | 72.395 | 0,04 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 130.000 | 114.367 | 0,07 |
| GlaxoSmith-Kline Capital plc 3% 01/06/2024 | USD | 125.000 | 121.779 | 0,07 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028 | USD | 43.000 | 37.518 | 0,02 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 140.000 | 120.995 | 0,07 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100.000 | 97.226 | 0,06 |
| Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049 | USD | 175.000 | 153.584 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 60.000 | 58.754 | 0,04 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 100.000 | 81.356 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032 | USD | 80.000 | 76.167 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 90.000 | 93.504 | 0,06 |
| | | | **2.219.229** | **1,35** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 150.000 | 138.240 | 0,08 |
| Air Lease Corp. 4.25% 01/02/2024 | USD | 300.000 | 295.012 | 0,18 |
| Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030 | USD | 277.000 | 241.490 | 0,15 |
| Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.125% 23/03/2026 | EUR | 300.000 | 295.641 | 0,18 |
| Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032 | GBP | 200.000 | 211.333 | 0,13 |
| FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041 | USD | 70.000 | 50.381 | 0,03 |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033 | GBP | 100.000 | 124.083 | 0,08 |
| Rentokil Initial plc, Reg. S 0.95% 22/11/2024 | EUR | 100.000 | 101.463 | 0,06 |
| Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027 | EUR | 100.000 | 100.010 | 0,06 |
| United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029 | USD | 310.000 | 270.565 | 0,16 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 79.000 | 66.493 | 0,04 |
| Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041 | USD | 83.000 | 62.094 | 0,04 |
| Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045 | USD | 226.000 | 195.688 | 0,12 |
| | | | **2.152.493** | **1,31** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 210.000 | 209.173 | 0,13 |
| ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029 | EUR | 100.000 | 90.049 | 0,05 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 4.5% 15/07/2025 | USD | 154.000 | 151.219 | 0,09 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030 | EUR | 140.000 | 127.976 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Fidelity National Information Services, Inc. 3.1% 01/03/2041 | USD | 172.000 | 119.525 | 0,07 |
| Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031 | USD | 150.000 | 122.235 | 0,07 |
| Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 290.000 | 273.757 | 0,17 |
| Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031 | USD | 70.000 | 58.228 | 0,04 |
| Visa, Inc. 1.9% 15/04/2027 | USD | 105.000 | 94.650 | 0,06 |
| | | | **1.246.812** | **0,76** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030 | EUR | 140.000 | 128.758 | 0,08 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 228.000 | 235.374 | 0,14 |
| Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032 | USD | 148.000 | 118.563 | 0,07 |
| | | | **482.695** | **0,29** |
| **Immobilien** | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 150.000 | 145.247 | 0,09 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 110.000 | 89.655 | 0,05 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 150.000 | 136.356 | 0,08 |
| American Tower Corp., REIT 2.7% 15/04/2031 | USD | 110.000 | 89.752 | 0,05 |
| Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035 | GBP | 128.000 | 105.004 | 0,06 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029 | USD | 173.000 | 151.060 | 0,09 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030 | USD | 200.000 | 175.205 | 0,11 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 190.000 | 170.036 | 0,10 |
| GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026 | EUR | 200.000 | 183.919 | 0,12 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029 | EUR | 100.000 | 90.598 | 0,06 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 130.000 | 99.758 | 0,06 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 160.000 | 109.528 | 0,07 |
| Welltower, Inc., REIT 3.1% 15/01/2030 | USD | 206.000 | 174.634 | 0,11 |
| | | | **1.720.752** | **1,05** |
| **Versorger** | | | | |
| American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030 | USD | 230.000 | 199.413 | 0,12 |
| Duke Energy Ohio, Inc. 3.7% 15/06/2046 | USD | 295.000 | 220.016 | 0,12 |
| E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 65.000 | 65.342 | 0,04 |
| E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029 | EUR | 190.000 | 178.331 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/06/2036 | EUR | 200.000 | 137.335 | 0,08 |
| Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029 | EUR | 100.000 | 92.235 | 0,06 |
| Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048 | USD | 169.000 | 145.148 | 0,09 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1% 07/03/2024 | EUR | 200.000 | 208.538 | 0,13 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031 | GBP | 200.000 | 180.580 | 0,11 |
| Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030 | EUR | 250.000 | 211.012 | 0,13 |
| SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 100.000 | 91.076 | 0,06 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030 | EUR | 100.000 | 81.066 | 0,05 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.59% 10/01/2028 | EUR | 100.000 | 96.401 | 0,06 |
| | | | **1.906.493** | **1,16** |
| **Summe Anleihen** | | | **93.254.802** | **56,70** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 9.773 | 856.954 | 0,51 |
| AT&T, Inc. | USD | 7.645 | 140.577 | 0,09 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 2.489 | 86.879 | 0,05 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C' | USD | 1.416 | 83.141 | 0,05 |
| Netflix, Inc. | USD | 456 | 131.534 | 0,08 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 3.800 | 161.949 | 0,10 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 1.070 | 92.709 | 0,06 |
| | | | **1.553.743** | **0,94** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 5.074 | 422.865 | 0,26 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 3.334 | 296.614 | 0,18 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 225 | 444.336 | 0,26 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 4.400 | 155.525 | 0,09 |
| Burberry Group plc | GBP | 1.109 | 27.136 | 0,02 |
| Churchill Downs, Inc. | USD | 571 | 118.933 | 0,07 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 252 | 99.461 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Dollar General Corp. | USD | 709 | 175.481 | 0,11 |
| Hyundai Motor Co. | KRW | 562 | 67.315 | 0,04 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 2.882 | 76.877 | 0,05 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 6.871 | 192.568 | 0,12 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 490 | 98.782 | 0,06 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 189 | 59.204 | 0,04 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 169 | 124.116 | 0,08 |
| MercadoLibre, Inc. | USD | 95 | 80.487 | 0,05 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 898 | 104.408 | 0,06 |
| NVR, Inc. | USD | 30 | 138.568 | 0,08 |
| O'Reilly Automotive, Inc. | USD | 272 | 229.314 | 0,14 |
| Shimano, Inc. | JPY | 300 | 47.365 | 0,03 |
| Tractor Supply Co. | USD | 391 | 88.511 | 0,05 |
| Wyndham Hotels & Resorts, Inc. | USD | 1.616 | 112.915 | 0,07 |
| | | | **3.160.781** | **1,92** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | USD | 337 | 153.242 | 0,09 |
| Diageo plc | GBP | 4.627 | 203.566 | 0,12 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 194 | 48.001 | 0,03 |
| Haleon plc | GBP | 20.509 | 80.923 | 0,05 |
| Nestle SA | CHF | 3.431 | 400.509 | 0,24 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 2.447 | 444.666 | 0,27 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 934 | 142.316 | 0,09 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 10.346 | 46.458 | 0,03 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 2.925 | 202.866 | 0,12 |
| Unilever plc | GBP | 1.829 | 92.196 | 0,06 |
| | | | **1.814.743** | **1,10** |
| **Energie** | | | | |
| ConocoPhillips | USD | 2.473 | 285.602 | 0,17 |
| Coterra Energy, Inc. | USD | 11.230 | 273.483 | 0,17 |
| Devon Energy Corp. | USD | 2.589 | 156.738 | 0,10 |
| Equinor ASA | NOK | 9.078 | 325.654 | 0,20 |
| Shell plc | EUR | 17.419 | 492.716 | 0,29 |
| | | | **1.534.193** | **0,93** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 18.000 | 199.578 | 0,12 |
| American Express Co. | USD | 1.217 | 177.395 | 0,11 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 406.900 | 223.423 | 0,14 |
| Barclays plc | GBP | 93.828 | 179.279 | 0,11 |
| BlackRock, Inc. | USD | 239 | 169.660 | 0,10 |
| CaixaBank SA | EUR | 19.247 | 75.451 | 0,05 |
| Charles Schwab Corp. (The) | USD | 3.125 | 256.598 | 0,16 |
| Chubb Ltd. | USD | 1.329 | 294.181 | 0,18 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 8.800 | 222.339 | 0,14 |
| DNB Bank ASA | NOK | 5.302 | 104.894 | 0,06 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 2.624 | 83.714 | 0,05 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 3.602 | 243.900 | 0,15 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 94.383 | 210.527 | 0,13 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 3.413 | 451.447 | 0,28 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 1.084 | 122.206 | 0,07 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 34.800 | 233.742 | 0,14 |
| Morgan Stanley | USD | 4.477 | 378.646 | 0,23 |
| MSCI, Inc. | USD | 256 | 119.690 | 0,07 |
| Nasdaq, Inc. | USD | 2.757 | 169.692 | 0,10 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 4.205 | 274.031 | 0,17 |
| US Bancorp | USD | 5.801 | 251.234 | 0,15 |
| | | | **4.441.627** | **2,71** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 1.053 | 142.383 | 0,09 |
| Boston Scientific Corp. | USD | 1.903 | 87.854 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 4.574 | 329.404 | 0,20 |
| CSL Ltd. | AUD | 669 | 130.141 | 0,08 |
| Danaher Corp. | USD | 912 | 241.941 | 0,15 |
| Dexcom, Inc. | USD | 729 | 80.868 | 0,05 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 510 | 260.888 | 0,16 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 1.138 | 417.259 | 0,25 |
| EssilorLuxottica SA | EUR | 461 | 83.596 | 0,05 |
| GSK plc | GBP | 4.635 | 80.316 | 0,05 |
| HCA Healthcare, Inc. | USD | 340 | 81.440 | 0,05 |
| Johnson & Johnson | USD | 2.726 | 484.640 | 0,28 |
| Lonza Group AG | CHF | 172 | 85.250 | 0,05 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 3.142 | 347.797 | 0,21 |
| Pfizer, Inc. | USD | 2.941 | 150.669 | 0,09 |
| Regeneron Pharma-ceuticals, Inc. | USD | 105 | 75.618 | 0,05 |
| Roche Holding AG | CHF | 816 | 258.056 | 0,16 |
| Sanofi | EUR | 991 | 95.663 | 0,06 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 382 | 211.572 | 0,13 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 680 | 358.761 | 0,22 |
| Zoetis, Inc. | USD | 299 | 44.135 | 0,03 |
| | | | **4.048.251** | **2,46** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airbus SE | EUR | 1.279 | 151.918 | 0,09 |
| AMETEK, Inc. | USD | 677 | 94.605 | 0,06 |
| Bunzl plc | GBP | 3.996 | 132.889 | 0,08 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 748 | 178.864 | 0,11 |
| Daikin Industries Ltd. | JPY | 1.000 | 152.144 | 0,09 |
| Daimler Truck Holding AG | EUR | 2.287 | 70.632 | 0,04 |
| Deutsche Post AG | EUR | 1.636 | 61.411 | 0,04 |
| Emerson Electric Co. | USD | 745 | 71.349 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Kingspan Group plc | EUR | 1.246 | 67.245 | 0,04 |
| Kubota Corp. | JPY | 7.500 | 102.605 | 0,06 |
| L3Harris Technologies, Inc. | USD | 289 | 59.894 | 0,04 |
| Legrand SA | EUR | 1.894 | 152.335 | 0,09 |
| Nibe Industrier AB 'B' | SEK | 6.260 | 60.575 | 0,04 |
| Otis Worldwide Corp. | USD | 886 | 69.638 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 688 | 199.504 | 0,12 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 3.000 | 94.375 | 0,06 |
| RELX plc | GBP | 3.078 | 84.886 | 0,05 |
| Sandvik AB | SEK | 4.014 | 73.294 | 0,04 |
| Schneider Electric SE | EUR | 2.657 | 373.712 | 0,24 |
| Siemens AG | EUR | 1.211 | 167.513 | 0,10 |
| SMC Corp. | JPY | 400 | 167.367 | 0,10 |
| Techtronic Industries Co. Ltd. | HKD | 5.000 | 55.582 | 0,03 |
| Union Pacific Corp. | USD | 1.269 | 264.663 | 0,17 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 8.644 | 252.331 | 0,15 |
| | | | **3.159.331** | **1,92** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 518 | 138.146 | 0,08 |
| Adobe, Inc. | USD | 654 | 219.361 | 0,13 |
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 3.542 | 225.625 | 0,14 |
| Apple, Inc. | USD | 4.293 | 551.932 | 0,34 |
| ASML Holding NV | EUR | 774 | 418.214 | 0,25 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 423 | 67.899 | 0,04 |
| Crowdstrike Holdings, Inc. 'A' | USD | 434 | 44.838 | 0,03 |
| First Solar, Inc. | USD | 1.179 | 174.602 | 0,11 |
| Gartner, Inc. | USD | 494 | 166.356 | 0,10 |
| Hexagon AB 'B' | SEK | 5.197 | 54.924 | 0,03 |
| Infineon Technologies AG | EUR | 3.156 | 95.737 | 0,06 |
| Intuit, Inc. | USD | 290 | 112.240 | 0,07 |
| Keyence Corp. | JPY | 500 | 193.392 | 0,12 |
| Microsoft Corp. | USD | 4.310 | 1.030.831 | 0,63 |
| Murata Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 1.300 | 64.524 | 0,04 |
| NVIDIA Corp. | USD | 1.541 | 220.610 | 0,13 |
| Oracle Corp. | USD | 1.063 | 86.038 | 0,05 |
| Salesforce, Inc. | USD | 599 | 78.297 | 0,05 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 4.794 | 210.675 | 0,13 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 522 | 243.719 | 0,15 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 641 | 178.104 | 0,11 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 30.000 | 435.877 | 0,27 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 2.475 | 405.233 | 0,25 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 2.256 | 465.594 | 0,28 |
| | | | **5.882.768** | **3,59** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Albemarle Corp. | USD | 219 | 46.994 | 0,03 |
| BHP Group Ltd. | AUD | 2.138 | 66.205 | 0,04 |
| Corteva, Inc. | USD | 2.883 | 169.057 | 0,10 |
| Croda International plc | GBP | 900 | 71.641 | 0,04 |
| Linde plc | EUR | 937 | 305.383 | 0,19 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 11.739 | 87.654 | 0,05 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 310 | 74.696 | 0,05 |
| Sika AG | CHF | 286 | 68.957 | 0,04 |
| Vulcan Materials Co. | USD | 314 | 54.963 | 0,03 |
| | | | **945.550** | **0,57** |
| **Immobilien** | | | | |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 2.000 | 45.239 | 0,03 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 100 | 66.122 | 0,04 |
| | | | **111.361** | **0,07** |
| **Versorger** | | | | |
| Iberdrola SA | EUR | 14.923 | 174.833 | 0,11 |
| NextEra Energy, Inc. | USD | 3.660 | 307.211 | 0,18 |
| SSE plc | GBP | 3.084 | 63.640 | 0,04 |
| | | | **545.684** | **0,33** |
| **Summe Aktien** | | | **27.198.032** | **16,54** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **120.452.834** | **73,24** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033 | USD | 243.000 | 187.345 | 0,12 |
| AT&T, Inc. 3.1% 01/02/2043 | USD | 136.000 | 94.811 | 0,06 |
| AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044 | USD | 95.000 | 80.658 | 0,05 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 130.000 | 24.664 | 0,01 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 63.000 | 50.008 | 0,03 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 190.000 | 155.266 | 0,09 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 298.000 | 237.009 | 0,15 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 30.000 | 22.290 | 0,01 |
| Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028 | USD | 95.000 | 91.364 | 0,06 |
| Comcast Corp. 4% 01/03/2048 | USD | 305.000 | 247.374 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 73.000 | 56.889 | 0,03 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 220.000 | 178.356 | 0,12 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 60.000 | 49.777 | 0,03 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 161.000 | 112.373 | 0,07 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 109.000 | 100.613 | 0,06 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 40.000 | 34.958 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 50.000 | 39.412 | 0,02 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 105.000 | 88.941 | 0,05 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 119.000 | 111.624 | 0,07 |
| Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029 | USD | 65.000 | 67.073 | 0,04 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 93.000 | 80.704 | 0,05 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 78.000 | 57.430 | 0,03 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028 | USD | 40.000 | 16.795 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 100.000 | 88.378 | 0,05 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 158.000 | 141.660 | 0,09 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 144.000 | 119.172 | 0,07 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/09/2031 | USD | 33.000 | 25.804 | 0,02 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 20.000 | 20.421 | 0,01 |
| Sprint LLC 7.625% 15/02/2025 | USD | 20.000 | 20.642 | 0,01 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 164.000 | 172.723 | 0,11 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029 | USD | 100.000 | 84.628 | 0,05 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029 | USD | 55.000 | 48.562 | 0,03 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 95.000 | 83.872 | 0,05 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 62.000 | 51.576 | 0,03 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 97.000 | 82.116 | 0,05 |
| Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046 | USD | 158.000 | 145.753 | 0,09 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027 | USD | 100.000 | 90.299 | 0,05 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 70.000 | 53.973 | 0,03 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 44.000 | 37.310 | 0,02 |
| | | | **3.452.623** | **2,10** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 152.000 | 145.360 | 0,09 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029 | USD | 10.000 | 9.409 | 0,01 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 96.000 | 78.771 | 0,05 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 95.000 | 86.569 | 0,05 |
| BMW US Capital LLC, 144A 3.15% 18/04/2024 | USD | 304.000 | 296.731 | 0,19 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 74.000 | 72.245 | 0,04 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 70.000 | 68.919 | 0,04 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029 | USD | 63.000 | 50.827 | 0,03 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 265.000 | 210.507 | 0,13 |
| Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027 | USD | 17.000 | 16.136 | 0,01 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 23.000 | 18.739 | 0,01 |
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 29.000 | 26.180 | 0,02 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 105.000 | 103.605 | 0,06 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 125.000 | 123.575 | 0,08 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 153.000 | 123.116 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 35.000 | 31.805 | 0,02 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 49.000 | 40.413 | 0,02 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 75.000 | 67.549 | 0,04 |
| International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 200.000 | 186.793 | 0,11 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 73.000 | 54.119 | 0,03 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 3.65% 22/02/2024 | USD | 150.000 | 147.534 | 0,09 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 16.000 | 12.898 | 0,01 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 101.000 | 67.742 | 0,04 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 109.000 | 70.178 | 0,04 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 44.000 | 38.001 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 103.000 | 83.816 | 0,05 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 43.000 | 43.289 | 0,03 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 59.000 | 50.342 | 0,03 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 100.000 | 96.555 | 0,06 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 48.000 | 50.904 | 0,03 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 35.000 | 30.155 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 100.000 | 94.980 | 0,06 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 44.000 | 39.710 | 0,02 |
| | | | **2.637.472** | **1,60** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 193.000 | 171.333 | 0,10 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 95.000 | 92.119 | 0,06 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 102.000 | 89.688 | 0,05 |
| Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030 | USD | 180.000 | 155.483 | 0,09 |
| Nestle Holdings, Inc., 144A 3.5% 24/09/2025 | USD | 256.000 | 248.797 | 0,16 |
| PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030 | USD | 241.000 | 213.460 | 0,14 |
| PepsiCo, Inc. 2.75% 21/10/2051 | USD | 71.000 | 49.920 | 0,03 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 43.000 | 36.992 | 0,02 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 100.000 | 89.911 | 0,05 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 95.000 | 50.957 | 0,03 |
| | | | **1.198.660** | **0,73** |
| **Energie** | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 115.000 | 114.226 | 0,07 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 37.000 | 37.235 | 0,02 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 35.000 | 32.255 | 0,02 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 105.000 | 87.912 | 0,05 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 105.000 | 96.313 | 0,06 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 27.000 | 27.516 | 0,02 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 227.000 | 193.565 | 0,12 |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 57.000 | 45.396 | 0,03 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 64.000 | 58.042 | 0,04 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 7.000 | 6.273 | – |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 75.000 | 64.853 | 0,04 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 50.000 | 46.671 | 0,03 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 8.000 | 5.942 | – |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 31.000 | 28.490 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 120.000 | 116.044 | 0,07 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 47.000 | 39.570 | 0,02 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 28.000 | 23.355 | 0,01 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 75.000 | 71.948 | 0,04 |
| Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028 | USD | 200.000 | 194.023 | 0,11 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 60.000 | 57.235 | 0,03 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 67.000 | 66.443 | 0,04 |
| EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual | USD | 95.000 | 79.183 | 0,05 |
| Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077 | USD | 100.000 | 80.540 | 0,05 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 66.000 | 62.676 | 0,04 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 102.000 | 97.600 | 0,06 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 154.000 | 131.842 | 0,08 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 49.000 | 41.304 | 0,03 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026 | USD | 27.000 | 24.905 | 0,02 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 157.000 | 131.235 | 0,08 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 160.000 | 150.785 | 0,09 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 90.000 | 75.732 | 0,05 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 36.000 | 31.563 | 0,02 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 31.000 | 26.298 | 0,02 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 23.000 | 22.139 | 0,01 |
| | | | **2.369.109** | **1,44** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Finanzen** | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029 | USD | 400.000 | 324.785 | 0,21 |
| Bank of America Corp., FRN 3.194% 23/07/2030 | USD | 225.000 | 193.899 | 0,12 |
| Bank of Montreal 2.5% 28/06/2024 | USD | 238.000 | 229.432 | 0,14 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033 | USD | 95.000 | 89.084 | 0,05 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual | USD | 15.000 | 12.715 | 0,01 |
| Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026 | USD | 300.000 | 277.804 | 0,17 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5.198% 10/01/2030 | USD | 300.000 | 285.848 | 0,17 |
| BPCE SA, Reg. S 4.625% 12/09/2028 | USD | 421.000 | 391.567 | 0,25 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 80.000 | 64.020 | 0,04 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 125.000 | 122.616 | 0,07 |
| Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030 | USD | 220.000 | 199.225 | 0,12 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 37.000 | 30.451 | 0,02 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 60.000 | 55.787 | 0,03 |
| Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024 | USD | 290.000 | 279.522 | 0,17 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4.411% 23/04/2039 | USD | 160.000 | 138.304 | 0,08 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042 | USD | 73.000 | 52.739 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 2.956% 13/05/2031 | USD | 340.000 | 280.739 | 0,17 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042 | USD | 100.000 | 73.044 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 60.000 | 51.309 | 0,03 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029 | USD | 155.000 | 145.166 | 0,09 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 115.000 | 69.464 | 0,04 |
| Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029 | USD | 260.000 | 249.198 | 0,15 |
| Morgan Stanley, FRN 2.72% 22/07/2025 | USD | 101.000 | 96.661 | 0,06 |
| Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036 | USD | 75.000 | 54.649 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Morgan Stanley, FRN 4.457% 22/04/2039 | USD | 140.000 | 123.135 | 0,07 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 140.000 | 136.733 | 0,08 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 75.000 | 63.394 | 0,04 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 115.000 | 91.562 | 0,06 |
| Siemens Financier-ingsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047 | USD | 250.000 | 219.564 | 0,13 |
| Toronto-Domi-nion Bank (The) 2.65% 12/06/2024 | USD | 240.000 | 232.951 | 0,14 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 70.000 | 54.332 | 0,03 |
| Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031 | USD | 325.000 | 304.990 | 0,20 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 95.000 | 83.279 | 0,05 |
| | | | **5.077.968** | **3,09** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 97.000 | 89.367 | 0,05 |
| Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040 | USD | 170.000 | 127.126 | 0,08 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 100.000 | 63.928 | 0,04 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026 | USD | 158.000 | 150.828 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049 | USD | 140.000 | 122.001 | 0,07 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 64.000 | 56.724 | 0,03 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 19.000 | 16.512 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 205.000 | 186.252 | 0,11 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 56.000 | 28.709 | 0,02 |
| Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027 | USD | 310.000 | 288.735 | 0,18 |
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 30.000 | 24.080 | 0,01 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 85.000 | 73.044 | 0,04 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 200.000 | 204.295 | 0,12 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 114.000 | 92.187 | 0,06 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 13.000 | 10.318 | 0,01 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 200.000 | 176.364 | 0,11 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 115.000 | 93.305 | 0,06 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 140.000 | 131.487 | 0,08 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 134.000 | 77.262 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 252.000 | 216.881 | 0,13 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 48.000 | 45.610 | 0,03 |
| | | | **2.275.015** | **1,38** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 54.000 | 40.676 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 6.000 | 5.769 | – |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 146.000 | 133.438 | 0,08 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 95.000 | 92.762 | 0,06 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 100.000 | 80.799 | 0,05 |
| CSX Corp. 4.25% 15/03/2029 | USD | 311.000 | 299.084 | 0,17 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 98.000 | 96.573 | 0,06 |
| Honeywell International, Inc. 2.7% 15/08/2029 | USD | 276.000 | 245.457 | 0,14 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 10.000 | 8.875 | 0,01 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 69.000 | 59.993 | 0,04 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 132.000 | 116.002 | 0,07 |
| Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027 | USD | 258.000 | 241.162 | 0,15 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 35.000 | 30.363 | 0,02 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 60.000 | 49.104 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 140.000 | 126.375 | 0,08 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 181.000 | 177.952 | 0,11 |
| Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036 | USD | 271.000 | 216.188 | 0,13 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 30.000 | 27.701 | 0,02 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 30.000 | 26.217 | 0,02 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 158.000 | 157.119 | 0,10 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 75.000 | 71.369 | 0,04 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027 | USD | 40.000 | 10.100 | 0,01 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 198.000 | 179.012 | 0,11 |
| | | | **2.492.090** | **1,52** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029 | USD | 330.000 | 286.088 | 0,18 |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 60.000 | 57.034 | 0,03 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 62.000 | 53.551 | 0,03 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 140.000 | 128.911 | 0,08 |
| Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026 | USD | 165.000 | 154.613 | 0,09 |
| Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049 | USD | 60.000 | 49.523 | 0,03 |
| Intel Corp. 3.7% 29/07/2025 | USD | 135.000 | 131.862 | 0,08 |
| Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037 | USD | 188.000 | 178.670 | 0,11 |
| Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052 | USD | 290.000 | 208.339 | 0,14 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 47.000 | 38.981 | 0,02 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 38.577 | 0,02 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 62.400 | 68.103 | 0,04 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 23.000 | 19.622 | 0,01 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 133.000 | 110.262 | 0,07 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 55.000 | 55.189 | 0,03 |
| Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030 | USD | 236.000 | 194.597 | 0,12 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 85.000 | 63.907 | 0,04 |
| | | | **1.837.829** | **1,12** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046 | USD | 200.000 | 154.829 | 0,09 |
| Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 250.000 | 238.571 | 0,15 |
| CRH America, Inc., 144A 3.875% 18/05/2025 | USD | 282.000 | 272.373 | 0,17 |
| Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049 | USD | 70.000 | 59.810 | 0,04 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 92.000 | 76.958 | 0,05 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 38.000 | 34.385 | 0,02 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 104.000 | 89.832 | 0,05 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 70.000 | 49.175 | 0,03 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 99.000 | 80.936 | 0,05 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 38.000 | 35.915 | 0,02 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 77.000 | 71.032 | 0,04 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 80.000 | 74.135 | 0,05 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 96.000 | 85.006 | 0,05 |
| Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031 | USD | 35.000 | 28.454 | 0,02 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 87.000 | 85.087 | 0,05 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 65.000 | 53.524 | 0,03 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 120.000 | 114.824 | 0,07 |
| | | | **1.604.846** | **0,98** |
| **Immobilien** | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 178.000 | 154.691 | 0,09 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 150.000 | 125.779 | 0,08 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 113.000 | 93.925 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 130.000 | 120.012 | 0,07 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 37.000 | 33.732 | 0,02 |
| | | | **528.139** | **0,32** |
| **Versorger** | | | | |
| Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048 | USD | 80.000 | 67.661 | 0,04 |
| Berkshire Hathaway Energy Co. 3.25% 15/04/2028 | USD | 154.000 | 142.714 | 0,09 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 76.000 | 63.175 | 0,04 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 103.000 | 87.293 | 0,05 |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 203.000 | 192.613 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 200.000 | 179.808 | 0,10 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 73.000 | 58.541 | 0,04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 62.000 | 46.977 | 0,03 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 83.000 | 62.051 | 0,04 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 70.000 | 62.952 | 0,04 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 46.000 | 42.112 | 0,03 |
| | | | **1.005.897** | **0,61** |
| **Summe Anleihen** | | | **24.479.648** | **14,89** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **24.479.648** | **14,89** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 4.375 | 7.204.389 | 4,39 |
| Schroder ISF Global Disruption - Class I Acc | USD | 12.839 | 2.089.599 | 1,27 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Acc | USD | 8.937 | 2.867.859 | 1,74 |
| | | | **12.161.847** | **7,40** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **12.161.847** | **7,40** |
| **Börsengehandelte Fonds** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond Fund | USD | 18.933 | 1.595.295 | 0,97 |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 3.373 | 119.556 | 0,07 |
| | | | **1.714.851** | **1,04** |
| **Summe börsengehandelte Fonds** | | | **1.714.851** | **1,04** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **13.876.698** | **8,44** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **158.809.180** | **96,57** |
| **Barmittel** | | | **6.766.804** | **4,11** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(1.126.782)** | **(0,68)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **164.449.202** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 85.733 | USD | 91.083 | 06.01.2023 | BNP Paribas | 414 | – |
| EUR | 84.900 | USD | 90.370 | 06.01.2023 | Citibank | 237 | – |
| CLP | 1.314.990.000 | USD | 1.419.697 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 119.078 | 0,07 |
| COP | 15.266.500.000 | USD | 3.010.253 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | 128.417 | 0,08 |
| IDR | 16.459.700.000 | USD | 1.047.255 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | 18.248 | 0,01 |
| IDR | 28.698.000.000 | USD | 1.843.397 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 14.340 | 0,01 |
| IDR | 1.100.200.000 | USD | 70.374 | 19.01.2023 | Standard Chartered | 847 | – |
| INR | 5.760.000 | USD | 69.530 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 57 | – |
| KRW | 18.560.000 | USD | 14.452 | 19.01.2023 | HSBC | 334 | – |
| KRW | 45.900.000 | USD | 36.295 | 19.01.2023 | J.P. Morgan | 272 | – |
| KRW | 56.580.000 | USD | 43.216 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 1.859 | – |
| KRW | 155.600.000 | USD | 115.933 | 19.01.2023 | Standard Chartered | 8.027 | 0,01 |
| MYR | 7.830.000 | USD | 1.711.475 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | 67.326 | 0,04 |
| PHP | 106.332.000 | USD | 1.849.735 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | 63.274 | 0,04 |
| USD | 25.800 | COP | 124.100.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 286 | – |
| USD | 2.595.199 | INR | 212.587.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 26.934 | 0,02 |
| USD | 14.481 | PHP | 797.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 143 | – |
| AUD | 4.925.000 | GBP | 2.708.234 | 25.01.2023 | J.P. Morgan | 83.539 | 0,05 |
| AUD | 2.587.000 | USD | 1.727.737 | 25.01.2023 | BNP Paribas | 31.929 | 0,02 |
| AUD | 24.000 | USD | 16.180 | 25.01.2023 | Standard Chartered | 144 | – |
| AUD | 117.000 | USD | 78.466 | 25.01.2023 | UBS | 1.117 | – |
| CZK | 35.253.000 | USD | 1.523.405 | 26.01.2023 | UBS | 32.017 | 0,02 |
| EUR | 27.000 | USD | 28.585 | 26.01.2023 | BNP Paribas | 272 | – |
| EUR | 116.000 | USD | 120.426 | 26.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3.552 | – |
| EUR | 170.000 | USD | 180.241 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 1.452 | – |
| EUR | 999.000 | USD | 1.060.042 | 26.01.2023 | UBS | 7.672 | 0,01 |
| GBP | 25.000 | USD | 30.090 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 63 | – |
| HUF | 503.920.000 | USD | 1.267.301 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 62.271 | 0,04 |
| HUF | 8.880.000 | USD | 23.079 | 26.01.2023 | UBS | 350 | – |
| JPY | 7.920.000 | USD | 58.358 | 26.01.2023 | BNP Paribas | 1.892 | – |
| JPY | 12.320.000 | USD | 93.526 | 26.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 196 | – |
| JPY | 10.556.000 | USD | 79.323 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 979 | – |
| JPY | 3.690.000 | USD | 26.685 | 26.01.2023 | Standard Chartered | 1.386 | – |
| JPY | 393.460.000 | USD | 2.809.930 | 26.01.2023 | UBS | 183.232 | 0,11 |
| MXN | 27.505.000 | USD | 1.399.619 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 2.519 | – |
| MXN | 23.184.000 | USD | 1.163.311 | 26.01.2023 | UBS | 18.553 | 0,01 |
| NOK | 120.000 | USD | 12.057 | 26.01.2023 | BNP Paribas | 136 | – |
| NOK | 183.000 | USD | 18.569 | 26.01.2023 | Citibank | 25 | – |
| NOK | 17.891.000 | USD | 1.780.137 | 26.01.2023 | UBS | 37.740 | 0,02 |
| NZD | 80.000 | USD | 49.936 | 26.01.2023 | Bank of America | 882 | – |
| NZD | 43.000 | USD | 26.670 | 26.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 645 | – |
| NZD | 1.688.000 | USD | 1.071.600 | 26.01.2023 | UBS | 660 | – |
| PLN | 93.000 | USD | 20.699 | 26.01.2023 | BNP Paribas | 453 | – |
| PLN | 104.000 | USD | 22.916 | 26.01.2023 | HSBC | 738 | – |
| PLN | 180.000 | USD | 40.800 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 138 | – |
| PLN | 215.000 | USD | 47.622 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 1.277 | – |
| PLN | 5.838.000 | USD | 1.296.147 | 26.01.2023 | UBS | 31.620 | 0,02 |
| SEK | 257.000 | USD | 24.487 | 26.01.2023 | Bank of America | 194 | – |
| THB | 2.276.000 | USD | 65.491 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 388 | – |
| THB | 98.622.000 | USD | 2.740.299 | 26.01.2023 | Standard Chartered | 114.317 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 57.508 | CAD | 77.000 | 26.01.2023 | Bank of America | 643 | – |
| USD | 3.992.110 | CAD | 5.333.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 53.670 | 0,03 |
| USD | 40.770 | CAD | 55.000 | 26.01.2023 | Standard Chartered | 152 | – |
| USD | 63.156 | GBP | 52.000 | 26.01.2023 | UBS | 436 | – |
| USD | 5.532.699 | ILS | 19.014.000 | 26.01.2023 | UBS | 128.851 | 0,08 |
| USD | 71.899 | SEK | 747.000 | 26.01.2023 | UBS | 160 | – |
| ZAR | 426.000 | USD | 24.894 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 187 | – |
| ZAR | 18.363.000 | USD | 1.060.430 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 20.698 | 0,01 |
| ZAR | 22.276.000 | USD | 1.279.613 | 26.01.2023 | UBS | 31.894 | 0,02 |
| BRL | 13.077.000 | USD | 2.395.553 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | 66.023 | 0,04 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.375.155** | **0,83** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 2.553.476 | USD | 2.719.036 | 31.01.2023 | HSBC | 11.072 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **11.072** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.386.227** | **0,84** |
| GBP | 18.154 | USD | 22.314 | 06.01.2023 | Morgan Stanley | (430) | – |
| USD | 113.264 | EUR | 107.285 | 06.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1.234) | – |
| USD | 7.209.528 | EUR | 6.931.503 | 06.01.2023 | Morgan Stanley | (187.963) | (0,11) |
| USD | 1.327.153 | GBP | 1.104.107 | 06.01.2023 | RBC | (3.788) | – |
| INR | 230.597.000 | USD | 2.810.787 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | (24.944) | (0,02) |
| PHP | 1.126.000 | USD | 20.305 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | (47) | – |
| USD | 1.767.955 | CLP | 1.683.800.000 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | (202.394) | (0,12) |
| USD | 1.973.723 | CLP | 1.766.910.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | (93.880) | (0,06) |
| USD | 1.033.225 | COP | 5.240.000.000 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | (44.077) | (0,03) |
| USD | 173.224 | IDR | 2.721.000.000 | 19.01.2023 | Bank of America | (2.917) | – |
| USD | 11.108 | IDR | 173.000.000 | 19.01.2023 | BNP Paribas | (91) | – |
| USD | 1.120.710 | IDR | 17.614.200.000 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | (19.528) | (0,01) |
| USD | 10.783 | IDR | 168.800.000 | 19.01.2023 | J.P. Morgan | (145) | – |
| USD | 91.672 | IDR | 1.432.000.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | (1.027) | – |
| USD | 12.335 | IDR | 194.300.000 | 19.01.2023 | Standard Chartered | (243) | – |
| USD | 45.146 | INR | 3.740.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | (37) | – |
| USD | 26.404 | KRW | 35.600.000 | 19.01.2023 | Bank of America | (1.957) | – |
| USD | 1.008.392 | KRW | 1.346.940.000 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | (64.658) | (0,04) |
| USD | 18.596 | KRW | 24.220.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | (699) | – |
| USD | 1.769.492 | MYR | 7.830.000 | 19.01.2023 | Barclays | (9.310) | (0,01) |
| USD | 11.350 | PHP | 649.000 | 19.01.2023 | Bank of America | (326) | – |
| USD | 73.529 | PHP | 4.220.000 | 19.01.2023 | Standard Chartered | (2.392) | – |
| USD | 14.510 | TWD | 445.000 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | (38) | – |
| USD | 459.803 | TWD | 14.270.000 | 19.01.2023 | Standard Chartered | (6.696) | – |
| AUD | 30.000 | USD | 20.632 | 25.01.2023 | J.P. Morgan | (226) | – |
| USD | 3.210.372 | AUD | 4.807.000 | 25.01.2023 | BNP Paribas | (59.329) | (0,04) |
| USD | 10.742 | AUD | 16.000 | 25.01.2023 | HSBC | (141) | – |
| USD | 12.160 | AUD | 18.000 | 25.01.2023 | J.P. Morgan | (84) | – |
| USD | 24.056 | AUD | 36.000 | 25.01.2023 | Standard Chartered | (431) | – |
| GBP | 30.000 | USD | 36.731 | 26.01.2023 | BNP Paribas | (546) | – |
| GBP | 14.000 | USD | 17.343 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (457) | – |
| ILS | 59.000 | USD | 17.238 | 26.01.2023 | BNP Paribas | (470) | – |
| ILS | 38.000 | USD | 11.081 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (281) | – |
| ILS | 3.589.000 | USD | 1.045.311 | 26.01.2023 | UBS | (25.304) | (0,02) |
| MXN | 2.505.000 | USD | 128.141 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (442) | – |
| NZD | 83.000 | USD | 52.926 | 26.01.2023 | BNP Paribas | (202) | – |
| NZD | 74.000 | USD | 47.715 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (709) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| SEK | 199.000 | USD | 19.342 | 26.01.2023 | BNP Paribas | (230) | – |
| SEK | 126.000 | USD | 12.375 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (275) | – |
| USD | 55.037 | CAD | 75.000 | 26.01.2023 | BNP Paribas | (351) | – |
| USD | 61.945 | CAD | 84.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (90) | – |
| USD | 42.604 | CAD | 58.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (229) | – |
| USD | 1.076.385 | CAD | 1.473.000 | 26.01.2023 | UBS | (11.431) | (0,01) |
| USD | 1.534.476 | CHF | 1.448.000 | 26.01.2023 | UBS | (37.429) | (0,02) |
| USD | 2.340.765 | CZK | 54.393.000 | 26.01.2023 | UBS | (59.145) | (0,04) |
| USD | 15.620.576 | EUR | 15.105.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (523.383) | (0,32) |
| USD | 45.627 | EUR | 43.000 | 26.01.2023 | UBS | (330) | – |
| USD | 14.470 | GBP | 12.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (3) | – |
| USD | 9.201.135 | GBP | 7.712.198 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (100.893) | (0,06) |
| USD | 3.059.919 | GBP | 2.565.066 | 26.01.2023 | UBS | (33.923) | (0,02) |
| USD | 383.829 | HKD | 3.000.000 | 26.01.2023 | UBS | (1.088) | – |
| USD | 1.037.113 | HUF | 412.390.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (50.960) | (0,03) |
| USD | 18.843 | HUF | 7.250.000 | 26.01.2023 | UBS | (286) | – |
| USD | 55.182 | JPY | 7.710.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (3.470) | – |
| USD | 1.982.707 | JPY | 277.727.000 | 26.01.2023 | UBS | (130.041) | (0,08) |
| USD | 11.473 | MXN | 228.000 | 26.01.2023 | BNP Paribas | (149) | – |
| USD | 1.735.299 | MXN | 34.106.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (3.343) | – |
| USD | 10.477 | MXN | 208.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (126) | – |
| USD | 128.906 | MXN | 2.569.000 | 26.01.2023 | UBS | (2.056) | – |
| USD | 69.730 | NOK | 701.000 | 26.01.2023 | UBS | (1.497) | – |
| USD | 12.037 | NZD | 19.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (32) | – |
| USD | 3.366.477 | NZD | 5.434.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (85.335) | (0,05) |
| USD | 1.082.882 | PLN | 4.988.000 | 26.01.2023 | UBS | (51.565) | (0,03) |
| USD | 9.477 | SEK | 99.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (31) | – |
| USD | 3.350.243 | SEK | 35.420.000 | 26.01.2023 | Standard Chartered | (51.386) | (0,03) |
| USD | 3.939.385 | SGD | 5.444.000 | 26.01.2023 | State Street | (123.225) | (0,08) |
| USD | 10.934 | THB | 380.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (65) | – |
| USD | 456.689 | THB | 16.436.000 | 26.01.2023 | Standard Chartered | (19.052) | (0,01) |
| USD | 895.341 | ZAR | 15.513.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (17.993) | (0,01) |
| USD | 1.023.645 | ZAR | 17.820.000 | 26.01.2023 | UBS | (25.514) | (0,02) |
| USD | 1.766.129 | BRL | 9.641.000 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (48.665) | (0,03) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.141.034)** | **(1,30)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 77.363.869 | USD | 94.110.064 | 31.01.2023 | HSBC | (784.210) | (0,48) |
| USD | 105 | EUR | 99 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(784.210)** | **(0,48)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.925.244)** | **(1,78)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.539.017)** | **(0,94)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Canada 10 Year Bond, 22/03/2023 | (90) | CAD | 252.014 | 0,15 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (5) | EUR | 25.811 | 0,02 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (2) | EUR | 55.163 | 0,03 |
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (38) | EUR | 48.557 | 0,03 |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | (11) | GBP | 361 | – |
| MSCI World Growth Index, 17/03/2023 | (48) | USD | 134.400 | 0,08 |
| NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023 | (1) | USD | 5.968 | – |
| Nikkei 225 Index, 09/03/2023 | (1) | JPY | 38 | – |
| Russell 1000 Growth Emini Index, 17/03/2023 | (9) | USD | 45.269 | 0,03 |
| Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023 | (2) | USD | 2.910 | – |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (38) | USD | 229.425 | 0,14 |
| SGX NIFTY 50 Index, 25/01/2023 | 6 | USD | 2.735 | – |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 37 | USD | 10.439 | 0,01 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (17) | USD | 27.719 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **840.809** | **0,51** |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | 101 | AUD | (371.282) | (0,23) |
| CAC 40 10 Euro Index, 20/01/2023 | 1 | EUR | (149) | – |
| FTSE China A50 Index, 30/01/2023 | (9) | USD | (1.365) | – |
| FTSE/MIB Index, 17/03/2023 | 1 | EUR | (1.521) | – |
| Hang Seng Mini Index, 30/01/2023 | (3) | HKD | (885) | – |
| Long Gilt, 29/03/2023 | 2 | GBP | (10.137) | (0,01) |
| MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023 | 34 | USD | (24.218) | (0,01) |
| MSCI World Value Index, 17/03/2023 | 32 | USD | (41.008) | (0,03) |
| OMXS30 Index, 20/01/2023 | 4 | SEK | (2.123) | – |
| Russell 1000 Value Emini Index, 17/03/2023 | 17 | USD | (17.931) | (0,01) |
| Russell 2000 Emini Index, 17/03/2023 | 34 | USD | (111.335) | (0,07) |
| SPI 200 Index, 16/03/2023 | 1 | AUD | (3.046) | – |
| TOPIX Mini Index, 09/03/2023 | 3 | JPY | (1.143) | – |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 92 | USD | (88.800) | (0,05) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 189 | USD | (243.353) | (0,15) |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | 3 | USD | (3.375) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(921.671)** | **(0,56)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(80.862)** | **(0,05)** |

### Total Return Swaps

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|---|---|---|---|---|
| Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return<br>Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert | Societe Generale | 192.884 | USD | 16.02.2023 | 246 |
| Erhält Bloomberg Commodity Index 3 Month Forward Total Return<br>Zahlt Spread von 0,055 % auf Nennwert | J.P. Morgan | 3.434.241 | USD | 12.01.2023 | (24.570) |
| | | | | **USD** | **(24.324)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 133.000 | 116.957 | 0,75 |
| | | | **116.957** | **0,75** |
| **Finanzen** | | | | |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual | EUR | 242.000 | 237.181 | 1,51 |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 170.527 | 1,09 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 599.719 | 313.241 | 2,00 |
| Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025 | CAD | 1.998.000 | 1.268.985 | 8,08 |
| Canada Government Bond 0.25% 01/03/2026 | CAD | 2.038.000 | 1.268.051 | 8,08 |
| Canada Government Bond 1.25% 01/06/2030 | CAD | 819.000 | 492.687 | 3,14 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 5.7% 25/05/2024 | CZK | 11.310.000 | 469.495 | 2,99 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2025 | EUR | 319.292 | 364.601 | 2,32 |
| Hungary Government Bond 2.5% 24/10/2024 | HUF | 179.070.000 | 382.805 | 2,44 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037 | EUR | 579.000 | 361.620 | 2,30 |
| South Africa Government Bond 7.75% 28/02/2023 | ZAR | 8.810.231 | 487.416 | 3,11 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 10/03/2023 | EUR | 549.000 | 547.401 | 3,49 |
| UK Treasury, Reg. S 0.125% 30/01/2026 | GBP | 552.850 | 563.953 | 3,59 |
| UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033 | GBP | 441.424 | 372.370 | 2,37 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual | EUR | 261.000 | 234.314 | 1,49 |
| US Treasury 1.75% 15/05/2023 | USD | 1.212.100 | 1.123.939 | 7,16 |
| US Treasury 2% 15/08/2051 | USD | 285.000 | 176.080 | 1,12 |
| | | | **8.834.666** | **56,28** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Fresenius Finance Ireland plc, Reg. S 0.875% 01/10/2031 | EUR | 278.000 | 193.876 | 1,24 |
| | | | **193.876** | **1,24** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 300.000 | 236.850 | 1,51 |
| | | | **236.850** | **1,51** |
| **Versorger** | | | | |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164 | EUR | 300.000 | 259.292 | 1,65 |
| | | | **259.292** | **1,65** |
| **Summe Anleihen** | | | **9.641.641** | **61,43** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 1.068 | 87.769 | 0,55 |
| America Movil SAB de CV | MXN | 9.312 | 8.042 | 0,05 |
| Baidu, Inc. 'A' | HKD | 750 | 9.997 | 0,06 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd., ADR | USD | 141 | 4.844 | 0,03 |
| KDDI Corp. | JPY | 2.700 | 76.125 | 0,49 |
| MTN Group Ltd. | ZAR | 704 | 4.956 | 0,03 |
| NCSoft Corp. | KRW | 22 | 7.339 | 0,05 |
| NetEase, Inc. | HKD | 600 | 8.212 | 0,05 |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV | MXN | 465 | 212 | – |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 17.800 | 4.018 | 0,03 |
| TELUS Corp. | CAD | 3.420 | 62.437 | 0,40 |
| Tencent Holdings Ltd. | HKD | 900 | 35.948 | 0,23 |
| | | | **309.899** | **1,97** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. | HKD | 2.500 | 25.734 | 0,16 |
| ANTA Sports Products Ltd. | HKD | 800 | 9.787 | 0,06 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 640 | 53.363 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 39 | 72.182 | 0,46 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 2.400 | 79.505 | 0,51 |
| BYD Co. Ltd. 'H' | HKD | 500 | 11.515 | 0,07 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 3.211 | 80.276 | 0,51 |
| JD.com, Inc. 'A' | HKD | 533 | 14.000 | 0,09 |
| Lojas Renner SA | BRL | 1.521 | 5.518 | 0,04 |
| Meituan, Reg. S 'B' | HKD | 500 | 10.424 | 0,07 |
| Naspers Ltd. 'N' | ZAR | 98 | 15.305 | 0,10 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 4.100 | 53.519 | 0,34 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | HKD | 600 | 6.294 | 0,04 |
| Yum China Holdings, Inc. | USD | 227 | 11.711 | 0,07 |
| | | | **449.133** | **2,86** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Amorepacific Corp. | KRW | 52 | 5.347 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| China Mengniu Dairy Co. Ltd. | HKD | 2.000 | 8.479 | 0,05 |
| Haleon plc | GBP | 11.100 | 41.047 | 0,26 |
| Natura & Co. Holding SA | BRL | 1.913 | 3.950 | 0,03 |
| Nestle SA | CHF | 537 | 58.749 | 0,37 |
| Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 1.600 | 8.454 | 0,05 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 958 | 62.271 | 0,40 |
| Unilever plc | GBP | 2.095 | 98.974 | 0,64 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | MXN | 2.274 | 7.625 | 0,05 |
| | | | **294.896** | **1,88** |
| **Finanzen** | | | | |
| Absa Group Ltd. | ZAR | 481 | 5.157 | 0,03 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 10.600 | 110.149 | 0,71 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 18.177 | 42.500 | 0,27 |
| Banco Bradesco SA Preference | BRL | 2.269 | 6.111 | 0,04 |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 13.600 | 6.999 | 0,04 |
| Bank of China Ltd. 'H' | HKD | 28.000 | 9.541 | 0,06 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | PLN | 191 | 3.537 | 0,02 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT | IDR | 23.600 | 7.016 | 0,04 |
| China Construction Bank Corp. 'H' | HKD | 25.000 | 14.663 | 0,09 |
| China Life Insurance Co. Ltd. 'H' | HKD | 5.000 | 8.024 | 0,05 |
| Credicorp Ltd. | USD | 63 | 7.932 | 0,05 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 7.000 | 4.698 | 0,03 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 3.000 | 71.038 | 0,45 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 940 | 28.106 | 0,18 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 4.560 | 71.136 | 0,45 |
| FirstRand Ltd. | ZAR | 1.957 | 6.722 | 0,04 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 3.150 | 5.392 | 0,03 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O' | MXN | 1.273 | 8.757 | 0,06 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 1.231 | 78.120 | 0,51 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 1.000 | 40.341 | 0,26 |
| ICICI Bank Ltd., ADR | USD | 1.836 | 37.745 | 0,24 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 28.920 | 60.457 | 0,39 |
| Itau Unibanco Holding SA Preference | BRL | 2.487 | 11.043 | 0,07 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 687 | 72.587 | 0,46 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 10.300 | 64.838 | 0,41 |
| Morgan Stanley | USD | 695 | 55.089 | 0,35 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD | 8.000 | 4.651 | 0,03 |
| Prudential plc | GBP | 3.264 | 41.573 | 0,26 |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 16.000 | 4.270 | 0,03 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 1.590 | 97.111 | 0,63 |
| | | | **985.303** | **6,28** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 725 | 91.876 | 0,59 |
| BeiGene Ltd., ADR | USD | 35 | 7.256 | 0,05 |
| Celltrion, Inc. | KRW | 80 | 9.606 | 0,06 |
| Roche Holding AG | CHF | 236 | 69.947 | 0,45 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 122 | 63.327 | 0,40 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 229 | 113.233 | 0,71 |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S | HKD | 2.000 | 14.297 | 0,09 |
| | | | **369.542** | **2,35** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airports of Thailand PCL, NVDR | THB | 3.100 | 6.287 | 0,04 |
| China Energy Engineering Corp. Ltd. 'H' | HKD | 54.000 | 5.890 | 0,04 |
| Korean Air Lines Co. Ltd. | KRW | 278 | 4.772 | 0,03 |
| Localiza Rent a Car SA | BRL | 729 | 6.874 | 0,04 |
| Nordson Corp. | USD | 433 | 96.749 | 0,62 |
| Pan Ocean Co. Ltd. | KRW | 811 | 3.462 | 0,02 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 2.200 | 64.863 | 0,41 |
| RELX plc | GBP | 2.682 | 69.321 | 0,44 |
| Rumo SA | BRL | 1.550 | 5.107 | 0,03 |
| Schneider Electric SE | EUR | 787 | 103.741 | 0,67 |
| | | | **367.066** | **2,34** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 178 | 55.955 | 0,36 |
| ASML Holding NV | EUR | 130 | 65.832 | 0,42 |
| E Ink Holdings, Inc. | TWD | 1.000 | 4.896 | 0,03 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S, GDR | USD | 1.721 | 10.420 | 0,07 |
| Infosys Ltd., ADR | USD | 1.623 | 27.615 | 0,18 |
| Intuit, Inc. | USD | 101 | 36.636 | 0,23 |
| LG Innotek Co. Ltd. | KRW | 29 | 5.466 | 0,03 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 267 | 86.368 | 0,55 |
| MediaTek, Inc. | TWD | 1.000 | 18.978 | 0,12 |
| Microsoft Corp. | USD | 734 | 164.529 | 1,05 |
| Novatek Microelectro-nics Corp. | TWD | 1.000 | 9.599 | 0,06 |
| Salesforce, Inc. | USD | 337 | 41.284 | 0,26 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW | 701 | 28.871 | 0,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Conservative

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| SK Hynix, Inc. | KRW | 164 | 9.181 | 0,06 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR | USD | 1.588 | 111.564 | 0,71 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 681 | 104.499 | 0,67 |
| | | | **781.693** | **4,98** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| AngloGold Ashanti Ltd. | ZAR | 247 | 4.497 | 0,03 |
| China Steel Corp. | TWD | 13.000 | 11.779 | 0,08 |
| Gerdau SA Preference | BRL | 1.470 | 7.676 | 0,05 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 12.513 | 87.567 | 0,55 |
| Petronas Chemicals Group Bhd. | MYR | 1.700 | 3.110 | 0,02 |
| POSCO Holdings, Inc. | KRW | 66 | 13.542 | 0,09 |
| | | | **128.171** | **0,82** |
| **Immobilien** | | | | |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | HKD | 3.000 | 7.403 | 0,05 |
| China Resources Land Ltd. | HKD | 2.000 | 8.562 | 0,05 |
| Link REIT, REIT | HKD | 6.600 | 45.358 | 0,29 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 231 | 31.225 | 0,20 |
| | | | **92.548** | **0,59** |
| **Versorger** | | | | |
| Energy Absolute PCL, NVDR | THB | 2.800 | 7.341 | 0,05 |
| SSE plc | GBP | 4.065 | 78.616 | 0,50 |
| | | | **85.957** | **0,55** |
| **Summe Aktien** | | | **3.864.208** | **24,62** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **13.505.849** | **86,05** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Class I Acc EUR | EUR | 1.968 | 199.955 | 1,27 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 6.656 | 629.197 | 4,01 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Class I USD Accumulation | USD | 6.131 | 548.033 | 3,49 |
| | | | **1.377.185** | **8,77** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **1.377.185** | **8,77** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **1.377.185** | **8,77** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **14.883.034** | **94,82** |
| **Barmittel** | | | **475.054** | **3,03** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **337.468** | **2,15** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **15.695.556** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 2.844.054 | CAD | 3.945.000 | 26.01.2023 | State Street | 118.151 | 0,75 |
| EUR | 1.261.104 | GBP | 1.094.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 26.501 | 0,17 |
| EUR | 4.944.411 | USD | 5.126.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 148.297 | 0,95 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **292.949** | **1,87** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 431.113 | EUR | 437.744 | 31.01.2023 | HSBC | 244 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **244** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **293.193** | **1,87** |
| GBP | 600.000 | EUR | 680.897 | 26.01.2023 | Standard Chartered | (3.783) | (0,03) |
| USD | 400.000 | EUR | 379.489 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (5.231) | (0,03) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(9.014)** | **(0,06)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 4.001 | CHF | 3.948 | 31.01.2023 | HSBC | (10) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(10)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(9.024)** | **(0,06)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **284.169** | **1,81** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 109.000 | 95.996 | 0,38 |
| | | | **95.996** | **0,38** |
| **Finanzen** | | | | |
| Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025 | USD | 80.000 | 73.221 | 0,29 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026 | EUR | 100.000 | 91.433 | 0,36 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 100.000 | 90.945 | 0,36 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/02/2023 | EUR | 1.433.000 | 1.430.454 | 5,65 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2023 | EUR | 674.000 | 671.761 | 2,65 |
| Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/05/2023 | EUR | 1.000.000 | 990.735 | 3,91 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/03/2023 | EUR | 102.000 | 101.843 | 0,40 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0.35% 30/07/2023 | EUR | 600.000 | 593.155 | 2,34 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 10/02/2023 | EUR | 1.181.000 | 1.179.789 | 4,66 |
| Spain Letras del Tesoro 0% 12/05/2023 | EUR | 1.300.000 | 1.290.369 | 5,09 |
| UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031 | GBP | 375.242 | 317.698 | 1,25 |
| US Treasury 0.125% 30/06/2023 | USD | 1.577.000 | 1.445.333 | 5,70 |
| | | | **8.276.736** | **32,66** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026 | USD | 132.000 | 120.865 | 0,48 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 100.000 | 91.121 | 0,36 |
| Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025 | USD | 110.000 | 98.801 | 0,39 |
| | | | **310.787** | **1,23** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 100.000 | 84.441 | 0,33 |
| | | | **84.441** | **0,33** |
| **Immobilien** | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026 | USD | 50.000 | 45.375 | 0,18 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 90.000 | 76.677 | 0,30 |
| | | | **122.052** | **0,48** |
| **Versorger** | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 52.000 | 48.991 | 0,19 |
| Edison International 5.75% 15/06/2027 | USD | 70.000 | 65.763 | 0,26 |
| Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029 | USD | 80.000 | 67.382 | 0,27 |
| National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025 | EUR | 100.000 | 93.522 | 0,37 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 86.431 | 0,34 |
| | | | **362.089** | **1,43** |
| **Summe Anleihen** | | | **9.252.101** | **36,51** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 4.940 | 405.969 | 1,60 |
| | | | **405.969** | **1,60** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 177 | 327.595 | 1,29 |
| Deckers Outdoor Corp. | USD | 730 | 270.030 | 1,07 |
| Greggs plc | GBP | 5.514 | 146.131 | 0,58 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 10.125 | 253.125 | 1,00 |
| Kingfisher plc | GBP | 44.000 | 117.354 | 0,46 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 12.000 | 156.642 | 0,62 |
| | | | **1.270.877** | **5,02** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Nestle SA | CHF | 2.068 | 226.244 | 0,89 |
| Raia Drogasil SA | BRL | 58.845 | 247.647 | 0,98 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 3.349 | 217.688 | 0,86 |
| Unilever plc | GBP | 5.036 | 237.913 | 0,94 |
| | | | **929.492** | **3,67** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 45.800 | 475.929 | 1,87 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 49.573 | 115.907 | 0,46 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 15.300 | 362.293 | 1,43 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 16.516 | 257.650 | 1,02 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 4.776 | 303.087 | 1,20 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 1.816 | 191.874 | 0,76 |
| Schroder Bsc Social Impact Trust plc | GBP | 300.000 | 313.481 | 1,24 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 6.079 | 371.280 | 1,46 |
| | | | **2.391.501** | **9,44** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AstraZeneca plc | GBP | 3.001 | 380.303 | 1,50 |
| Dexcom, Inc. | USD | 1.986 | 206.474 | 0,81 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 814 | 390.251 | 1,54 |
| Oak Street Health, Inc. | USD | 2.130 | 42.349 | 0,17 |
| Roche Holding AG | CHF | 945 | 280.086 | 1,11 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 833 | 432.391 | 1,71 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 738 | 364.912 | 1,44 |
| | | | **2.096.766** | **8,28** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Bunzl plc | GBP | 9.882 | 307.996 | 1,22 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 19.019 | 126.190 | 0,50 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 9.800 | 288.933 | 1,14 |
| RELX plc | GBP | 11.423 | 295.247 | 1,17 |
| Schneider Electric SE | EUR | 2.897 | 381.882 | 1,50 |
| Spirax-Sarco Engineering plc | GBP | 1.198 | 143.657 | 0,57 |
| Trane Technologies plc | USD | 2.077 | 329.923 | 1,29 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 10.909 | 298.453 | 1,18 |
| | | | **2.172.281** | **8,57** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Adobe, Inc. | USD | 748 | 235.136 | 0,93 |
| ASML Holding NV | EUR | 528 | 267.379 | 1,06 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 858 | 277.544 | 1,10 |
| Microsoft Corp. | USD | 2.915 | 653.409 | 2,57 |
| Salesforce, Inc. | USD | 1.252 | 153.376 | 0,61 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 19.000 | 258.721 | 1,02 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 2.318 | 355.695 | 1,39 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.353 | 261.699 | 1,03 |
| | | | **2.462.959** | **9,71** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 21.733 | 152.089 | 0,60 |
| | | | **152.089** | **0,60** |
| **Summe Aktien** | | | **11.881.934** | **46,89** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **21.134.035** | **83,40** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Amgen, Inc. 3.2% 02/11/2027 | USD | 51.000 | 44.348 | 0,18 |
| Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030 | USD | 89.000 | 68.136 | 0,27 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029 | USD | 16.000 | 13.923 | 0,05 |
| Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 80.000 | 72.702 | 0,29 |
| | | | **199.109** | **0,79** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025 | USD | 80.000 | 73.742 | 0,29 |
| | | | **73.742** | **0,29** |
| **Versorger** | | | | |
| Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 100.000 | 83.266 | 0,33 |
| | | | **83.266** | **0,33** |
| **Summe Anleihen** | | | **356.117** | **1,41** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **356.117** | **1,41** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| BlueOrchard Emerging Markets SDG Impact Bond Fund - Class BO Cap USD | USD | 9.005 | 899.720 | 3,55 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Class I Acc† | USD | 1.604 | 306.179 | 1,21 |
| Schroder ISF QEP Global ESG - Class I Acc† | EUR | 2.033 | 372.879 | 1,47 |
| | | | **1.578.778** | **6,23** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **1.578.778** | **6,23** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **1.578.778** | **6,23** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **23.068.930** | **91,04** |
| **Barmittel** | | | **2.103.935** | **8,30** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **165.407** | **0,66** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **25.338.272** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 115.587 | AUD | 180.000 | 25.01.2023 | Citibank | 1.023 | – |
| EUR | 415.253 | CAD | 576.000 | 26.01.2023 | State Street | 17.251 | 0,07 |
| EUR | 742.164 | CHF | 727.670 | 26.01.2023 | HSBC | 3.064 | 0,01 |
| EUR | 1.654.190 | GBP | 1.435.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 34.761 | 0,14 |
| EUR | 416.630 | HKD | 3.383.000 | 26.01.2023 | HSBC | 10.506 | 0,04 |
| EUR | 148.257 | NOK | 1.548.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 1.090 | – |
| EUR | 8.697.484 | USD | 9.016.907 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 260.862 | 1,03 |
| EUR | 734.026 | USD | 774.000 | 26.01.2023 | Standard Chartered | 9.837 | 0,04 |
| USD | 532.608 | GBP | 440.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 1.782 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **340.176** | **1,34** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 563 | GBP | 491 | 31.01.2023 | HSBC | 8 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **8** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **340.184** | **1,34** |
| USD | 324.081 | TWD | 10.000.000 | 19.01.2023 | BNP Paribas | (2.648) | (0,01) |
| EUR | 457.235 | JPY | 66.587.000 | 26.01.2023 | Citibank | (16.712) | (0,07) |
| EUR | 278.617 | SGD | 400.000 | 26.01.2023 | HSBC | (675) | – |
| GBP | 600.000 | USD | 738.321 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (13.693) | (0,05) |
| USD | 84.000 | EUR | 79.199 | 26.01.2023 | UBS | (604) | – |
| USD | 1.187.923 | GBP | 995.705 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (12.201) | (0,05) |
| USD | 395.932 | GBP | 331.902 | 26.01.2023 | UBS | (4.107) | (0,02) |
| USD | 263.734 | SEK | 2.800.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (4.837) | (0,02) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(55.477)** | **(0,22)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 23.099 | EUR | 26.389 | 31.01.2023 | HSBC | (327) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(327)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(55.804)** | **(0,22)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **284.380** | **1,12** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| NASDAQ 100 Emini Index, 17/03/2023 | (2) | USD | 26.414 | 0,11 |
| S&P 500 Emini Index, 17/03/2023 | (1) | USD | 5.658 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **32.072** | **0,13** |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 3 | EUR | (22.140) | (0,09) |
| Japan 10 Year Bond Mini, 10/03/2023 | 4 | JPY | (8.009) | (0,03) |
| S&P 500 ESG Emini Index, 17/03/2023 | 3 | USD | (14.213) | (0,06) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 50 | USD | (37.331) | (0,15) |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | 19 | USD | (26.150) | (0,10) |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | 3 | USD | (5.338) | (0,02) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(113.181)** | **(0,45)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(81.109)** | **(0,32)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 578.000 | 513.313 | 0,42 |
| Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025 | EUR | 123.000 | 113.447 | 0,09 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025 | EUR | 759.000 | 788.239 | 0,64 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 174.000 | 161.810 | 0,13 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 621.000 | 624.107 | 0,51 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024 | EUR | 830.000 | 811.107 | 0,65 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 800.000 | 778.047 | 0,63 |
| Verizon Communications, Inc. 1.5% 18/09/2030 | USD | 200.000 | 146.133 | 0,12 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 250.000 | 177.256 | 0,14 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 648.000 | 470.583 | 0,38 |
| | | | **4.584.042** | **3,71** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 7.000 | 5.387 | – |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 206.000 | 140.341 | 0,11 |
| AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032 | USD | 200.000 | 181.859 | 0,15 |
| Continental AG 2.5% 27/08/2026 | EUR | 697.000 | 669.742 | 0,53 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 748.000 | 638.733 | 0,52 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 100.000 | 95.409 | 0,08 |
| Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032 | USD | 175.000 | 146.101 | 0,12 |
| Home Depot, Inc. (The) 3.35% 15/04/2050 | USD | 150.000 | 105.392 | 0,09 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 400.000 | 376.149 | 0,30 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 527.000 | 501.054 | 0,41 |
| Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053 | USD | 150.000 | 135.492 | 0,11 |
| Schaeffler AG, Reg. S 1.875% 26/03/2024 | EUR | 187.000 | 183.070 | 0,15 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 400.000 | 349.345 | 0,28 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 400.000 | 345.992 | 0,28 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 3% 23/10/2029 | EUR | 300.000 | 230.155 | 0,19 |
| | | | **4.104.221** | **3,32** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 27.000 | 20.344 | 0,02 |
| Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 518.000 | 507.897 | 0,41 |
| | | | **528.241** | **0,43** |
| **Finanzen** | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025 | EUR | 718.000 | 683.376 | 0,55 |
| Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033 | EUR | 800.000 | 582.928 | 0,47 |
| American Express Co. 4.05% 03/05/2029 | USD | 143.000 | 127.997 | 0,10 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025 | EUR | 800.000 | 752.339 | 0,61 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 300.000 | 252.975 | 0,20 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 700.000 | 626.710 | 0,51 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028 | EUR | 1.000.000 | 928.659 | 0,75 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025 | CLP | 35.000.000 | 34.968 | 0,03 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 01/03/2026 | CLP | 20.000.000 | 21.033 | 0,02 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035 | CLP | 35.000.000 | 38.721 | 0,03 |
| BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027 | EUR | 500.000 | 461.229 | 0,37 |
| BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031 | EUR | 600.000 | 448.694 | 0,36 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 729.000 | 604.647 | 0,49 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023 | BRL | 13.200 | 21.965 | 0,02 |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/01/2024 | BRL | 50.300 | 78.753 | 0,06 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 59.600 | 102.780 | 0,08 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 100% 01/01/2033 | BRL | 27.100 | 43.608 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028 | COP | 457.400.000 | 66.164 | 0,05 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | COP | 46.900.000 | 5.242 | – |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | COP | 122.100.000 | 13.431 | 0,01 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030 | EUR | 600.000 | 565.200 | 0,46 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.196.258 | 0,98 |
| Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023 | CZK | 410.000 | 16.182 | 0,01 |
| Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024 | CZK | 1.410.000 | 52.697 | 0,04 |
| Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031 | CZK | 1.630.000 | 50.201 | 0,04 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.5% 25/08/2028 | CZK | 1.670.000 | 60.222 | 0,05 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026 | EUR | 230.000 | 218.226 | 0,18 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 800.000 | 745.166 | 0,60 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 363.000 | 292.517 | 0,24 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 500.000 | 438.570 | 0,35 |
| Indonesia Government Bond 5.625% 15/05/2023 | IDR | 1.381.000.000 | 83.307 | 0,07 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024 | IDR | 406.000.000 | 25.258 | 0,02 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 1.897.000.000 | 111.122 | 0,09 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 658.000.000 | 40.792 | 0,03 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 656.000.000 | 39.646 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030 | EUR | 200.000 | 181.890 | 0,15 |
| Intercontinental Exchange, Inc. 4% 15/09/2027 | USD | 100.000 | 90.633 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 259.000 | 255.646 | 0,21 |
| KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 500.000 | 459.874 | 0,37 |
| Mexican Bonos 8% 05/09/2024 | MXN | 1.542.700 | 71.680 | 0,06 |
| Mexican Bonos 5.5% 04/03/2027 | MXN | 1.374.700 | 57.705 | 0,05 |
| Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029 | MXN | 862.700 | 40.331 | 0,03 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 800.200 | 35.632 | 0,03 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 731.000 | 31.769 | 0,03 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 497.900 | 20.892 | 0,02 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 414.800 | 17.786 | 0,01 |
| Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026 | USD | 200.000 | 175.004 | 0,14 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 61.000 | 55.509 | 0,04 |
| Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 200.000 | 182.990 | 0,15 |
| Peru Bonos De Tesoreria 8.2% 12/08/2026 | PEN | 129.000 | 33.115 | 0,03 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 72.000 | 16.794 | 0,01 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 75.000 | 14.780 | 0,01 |
| Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026 | PLN | 80.000 | 13.373 | 0,01 |
| Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032 | PLN | 91.000 | 12.772 | 0,01 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S, FRN 1.5% 12/03/2030 | EUR | 200.000 | 168.568 | 0,14 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027 | EUR | 882.000 | 768.701 | 0,62 |
| South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026 | ZAR | 1.202.479 | 70.394 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 8% 31/01/2030 | ZAR | 1.092.779 | 53.886 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 432.437 | 20.396 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 6.25% 31/03/2036 | ZAR | 1.067.396 | 38.864 | 0,03 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 883.528 | 38.782 | 0,03 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 1.290.262 | 57.759 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048 | ZAR | 449.592 | 19.440 | 0,02 |
| Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031 | USD | 125.000 | 88.035 | 0,07 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4.875% 20/02/2029 | EUR | 606.000 | 600.908 | 0,49 |
| | | | **13.525.491** | **10,94** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026 | USD | 200.000 | 174.521 | 0,14 |
| AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046 | USD | 100.000 | 81.513 | 0,07 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 150.000 | 114.935 | 0,09 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 300.000 | 242.025 | 0,20 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 200.000 | 176.386 | 0,14 |
| DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029 | USD | 152.000 | 124.955 | 0,10 |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 100.000 | 71.656 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025 | EUR | 780.000 | 748.115 | 0,61 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 398.000 | 348.323 | 0,28 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 556.000 | 510.747 | 0,41 |
| Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079 | EUR | 100.000 | 89.279 | 0,07 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 549.000 | 482.434 | 0,39 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024 | USD | 44.000 | 38.753 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 2.875% 15/08/2029 | USD | 200.000 | 167.351 | 0,14 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 140.000 | 136.317 | 0,11 |
| | | | **3.507.310** | **2,84** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% 31/12/2164 | EUR | 600.000 | 509.415 | 0,41 |
| Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 1.625% 15/07/2029 | EUR | 900.000 | 739.448 | 0,59 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029 | EUR | 519.000 | 423.878 | 0,34 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 211.000 | 185.176 | 0,15 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 756.000 | 584.882 | 0,47 |
| Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 13/07/2027 | EUR | 128.000 | 109.085 | 0,09 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 452.000 | 254.197 | 0,21 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 500.000 | 394.750 | 0,32 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 801.000 | 713.165 | 0,58 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 521.000 | 508.317 | 0,41 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 200.000 | 168.881 | 0,14 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 400.000 | 320.922 | 0,26 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 622.000 | 555.602 | 0,45 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 100.000 | 92.052 | 0,07 |
| Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 29.000 | 25.062 | 0,02 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 125.000 | 96.545 | 0,08 |
| Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 751.000 | 707.433 | 0,57 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 300.000 | 267.655 | 0,22 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 539.000 | 469.121 | 0,38 |
| Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 300.000 | 290.922 | 0,24 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 110.000 | 83.838 | 0,07 |
| | | | **7.500.346** | **6,07** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027 | EUR | 700.000 | 672.742 | 0,54 |
| ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 727.000 | 678.666 | 0,55 |
| Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 800.000 | 726.123 | 0,59 |
| Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 700.000 | 669.006 | 0,54 |
| Global Payments, Inc. 4.95% 15/08/2027 | USD | 200.000 | 182.264 | 0,15 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032 | EUR | 800.000 | 667.944 | 0,54 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 200.000 | 183.265 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 684.000 | 556.723 | 0,45 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 745.000 | 557.372 | 0,45 |
| | | | **4.894.105** | **3,96** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 352.000 | 278.636 | 0,23 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029 | EUR | 600.000 | 500.050 | 0,40 |
| | | | **778.686** | **0,63** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 150.000 | 127.794 | 0,10 |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 5.000 | 4.044 | – |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026 | USD | 100.000 | 89.232 | 0,07 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 250.000 | 188.300 | 0,15 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 79.000 | 69.250 | 0,06 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 400.000 | 369.986 | 0,29 |
| Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 105.000 | 80.393 | 0,07 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 114.000 | 81.494 | 0,07 |
| Realty Income Corp., REIT 5.625% 13/10/2032 | USD | 85.000 | 81.235 | 0,07 |
| Simon Property Group LP, REIT 3.5% 01/09/2025 | USD | 200.000 | 179.942 | 0,15 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 400.000 | 303.354 | 0,25 |
| Welltower, Inc., REIT 2.7% 15/02/2027 | USD | 150.000 | 126.725 | 0,10 |
| | | | **1.701.749** | **1,38** |
| **Versorger** | | | | |
| ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 600.000 | 588.808 | 0,48 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 252.000 | 226.508 | 0,18 |
| FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027 | EUR | 758.000 | 693.137 | 0,56 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 0.75% 26/06/2025 | EUR | 510.000 | 479.541 | 0,39 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036 | EUR | 825.000 | 650.933 | 0,53 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% 31/12/2164 | EUR | 800.000 | 691.445 | 0,56 |
| | | | **3.330.372** | **2,70** |
| **Summe Anleihen** | | | **44.454.563** | **35,98** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 7.418 | 609.610 | 0,48 |
| AT&T, Inc. | USD | 5.040 | 86.857 | 0,07 |
| Comcast Corp. 'A' | USD | 2.163 | 70.759 | 0,06 |
| Elisa OYJ | EUR | 445 | 22.099 | 0,02 |
| KDDI Corp. | JPY | 9.100 | 256.570 | 0,21 |
| Meta Platforms, Inc. 'A' | USD | 843 | 93.982 | 0,08 |
| Netflix, Inc. | USD | 167 | 45.146 | 0,04 |
| Swisscom AG | CHF | 79 | 40.721 | 0,03 |
| Tele2 AB 'B' | SEK | 1.778 | 13.683 | 0,01 |
| Telenor ASA | NOK | 2.171 | 19.018 | 0,02 |
| TELUS Corp. | CAD | 11.194 | 204.363 | 0,17 |
| Verizon Communications, Inc. | USD | 2.093 | 76.819 | 0,06 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 824 | 66.911 | 0,05 |
| | | | **1.606.538** | **1,30** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. | USD | 2.888 | 225.571 | 0,18 |
| Aptiv plc | USD | 473 | 40.887 | 0,03 |
| Ariston Holding NV | EUR | 5.823 | 55.784 | 0,05 |
| Bayerische Motoren Werke AG Preference | EUR | 201 | 15.990 | 0,01 |
| Bayerische Motoren Werke AG | EUR | 3.166 | 263.980 | 0,21 |
| Booking Holdings, Inc. | USD | 159 | 294.279 | 0,23 |
| Bridgestone Corp. | JPY | 7.700 | 255.079 | 0,21 |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR | 2.288 | 60.392 | 0,05 |
| Cie Plastic Omnium SA | EUR | 7.498 | 102.273 | 0,08 |
| eBay, Inc. | USD | 1.123 | 43.783 | 0,04 |
| Faurecia SE | EUR | 6.281 | 89.002 | 0,07 |
| Home Depot, Inc. (The) | USD | 478 | 143.085 | 0,12 |
| Industria de Diseno Textil SA | EUR | 10.351 | 258.775 | 0,21 |
| Kingfisher plc | GBP | 6.781 | 18.086 | 0,01 |
| Lowe's Cos., Inc. | USD | 401 | 75.764 | 0,06 |
| Marriott International, Inc. 'A' | USD | 356 | 48.857 | 0,04 |
| McDonald's Corp. | USD | 433 | 107.597 | 0,09 |
| Next plc | GBP | 447 | 29.318 | 0,02 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 652 | 71.046 | 0,06 |
| Persimmon plc | GBP | 1.076 | 14.793 | 0,01 |
| Saietta Group plc | GBP | 10.269 | 6.902 | 0,01 |
| Sekisui Chemical Co. Ltd. | JPY | 13.200 | 172.306 | 0,14 |
| Stellantis NV | EUR | 7.451 | 99.530 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Target Corp. | USD | 270 | 37.438 | 0,03 |
| Tesla, Inc. | USD | 859 | 96.392 | 0,08 |
| Yum! Brands, Inc. | USD | 584 | 70.725 | 0,06 |
| | | | **2.697.634** | **2,18** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Archer-Daniels-Mid-land Co. | USD | 651 | 56.551 | 0,05 |
| Atlantic Sapphire ASA | NOK | 17.052 | 12.102 | 0,01 |
| Austevoll Seafood ASA | NOK | 4.561 | 38.726 | 0,03 |
| Bakkafrost P/F | NOK | 826 | 49.034 | 0,04 |
| Bunge Ltd. | USD | 572 | 53.222 | 0,04 |
| Carrefour SA | EUR | 11.206 | 175.822 | 0,14 |
| Coca-Cola Co. (The) | USD | 2.743 | 164.235 | 0,13 |
| Colgate-Palmolive Co. | USD | 998 | 74.277 | 0,06 |
| Danone SA | EUR | 4.791 | 237.849 | 0,19 |
| Darling Ingredients, Inc. | USD | 991 | 57.127 | 0,05 |
| Etablissements Franz Colruyt NV | EUR | 1.957 | 42.017 | 0,03 |
| First Resources Ltd. | SGD | 46.600 | 48.193 | 0,04 |
| General Mills, Inc. | USD | 1.293 | 102.067 | 0,08 |
| Glanbia plc | EUR | 12.873 | 153.446 | 0,12 |
| Golden Agri-Resources Ltd. | SGD | 369.700 | 64.574 | 0,05 |
| Grieg Seafood ASA | NOK | 9.150 | 69.246 | 0,06 |
| Haleon plc | GBP | 32.607 | 120.579 | 0,10 |
| HelloFresh SE | EUR | 5.595 | 114.865 | 0,09 |
| Jeronimo Martins SGPS SA | EUR | 1.099 | 22.420 | 0,02 |
| Kerry Group plc 'A' | EUR | 1.090 | 91.822 | 0,07 |
| Kesko OYJ 'B' | EUR | 1.073 | 22.265 | 0,02 |
| Kimberly-Clark Corp. | USD | 547 | 70.383 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 4.118 | 111.536 | 0,09 |
| Marks & Spencer Group plc | GBP | 87.755 | 122.232 | 0,10 |
| Mondelez International, Inc. 'A' | USD | 1.498 | 93.812 | 0,08 |
| Mowi ASA | NOK | 8.406 | 134.109 | 0,11 |
| Nestle SA | CHF | 1.737 | 190.032 | 0,15 |
| Ocado Group plc | GBP | 1.139 | 7.936 | 0,01 |
| Orkla ASA | NOK | 2.979 | 20.116 | 0,02 |
| PepsiCo, Inc. | USD | 632 | 107.635 | 0,09 |
| Procter & Gamble Co. (The) | USD | 627 | 89.539 | 0,07 |
| Reckitt Benckiser Group plc | GBP | 3.104 | 201.762 | 0,16 |
| Schouw & Co. A/S | DKK | 1.559 | 110.901 | 0,09 |
| Sprouts Farmers Market, Inc. | USD | 4.138 | 126.798 | 0,10 |
| Sysco Corp. | USD | 866 | 61.936 | 0,05 |
| Tyson Foods, Inc. 'A' | USD | 1.868 | 107.944 | 0,09 |
| Unilever plc | GBP | 10.449 | 493.638 | 0,41 |
| Vital Farms, Inc. | USD | 4.651 | 66.101 | 0,05 |
| Walmart, Inc. | USD | 369 | 49.183 | 0,04 |
| WH Group Ltd., Reg. S | HKD | 145.500 | 79.177 | 0,06 |
| | | | **4.015.209** | **3,25** |
| **Finanzen** | | | | |
| Ageas SA/NV | EUR | 489 | 20.201 | 0,02 |
| AIA Group Ltd. | HKD | 33.800 | 351.230 | 0,27 |
| Allianz SE | EUR | 827 | 166.144 | 0,13 |
| American Express Co. | USD | 397 | 54.235 | 0,04 |
| American International Group, Inc. | USD | 1.380 | 81.695 | 0,07 |
| Amundi SA, Reg. S | EUR | 195 | 10.384 | 0,01 |
| Aon plc 'A' | USD | 272 | 77.034 | 0,06 |
| Arthur J Gallagher & Co. | USD | 395 | 70.111 | 0,06 |
| Assicurazioni Generali SpA | EUR | 3.623 | 60.703 | 0,05 |
| AXA SA | EUR | 5.984 | 157.080 | 0,13 |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao | BRL | 58.409 | 136.567 | 0,11 |
| Baloise Holding AG | CHF | 143 | 20.865 | 0,02 |
| Bank of America Corp. | USD | 3.728 | 114.962 | 0,09 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | USD | 1.376 | 58.493 | 0,05 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B' | USD | 568 | 164.050 | 0,13 |
| Citigroup, Inc. | USD | 1.394 | 58.574 | 0,05 |
| CME Group, Inc. | USD | 363 | 57.293 | 0,05 |
| DBS Group Holdings Ltd. | SGD | 9.700 | 229.689 | 0,19 |
| Discover Financial Services | USD | 649 | 58.671 | 0,05 |
| Erste Group Bank AG | EUR | 2.978 | 89.042 | 0,07 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA | EUR | 14.861 | 231.832 | 0,19 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | TWD | 1.050 | 1.797 | – |
| Gjensidige Forsikring ASA | NOK | 634 | 11.586 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) | USD | 204 | 65.236 | 0,05 |
| Hargreaves Lansdown plc | GBP | 1.112 | 10.755 | 0,01 |
| HDFC Bank Ltd., ADR | USD | 4.005 | 254.159 | 0,21 |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd. | HKD | 3.000 | 121.023 | 0,10 |
| Intesa Sanpaolo SpA | EUR | 89.173 | 186.416 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 1.389 | 172.190 | 0,14 |
| Macquarie Group Ltd. | AUD | 2.216 | 234.137 | 0,19 |
| MetLife, Inc. | USD | 1.178 | 79.747 | 0,06 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. | JPY | 32.900 | 207.105 | 0,17 |
| Morgan Stanley | USD | 3.122 | 247.465 | 0,20 |
| NN Group NV | EUR | 876 | 33.638 | 0,03 |
| Prudential Financial, Inc. | USD | 726 | 67.474 | 0,05 |
| Prudential plc | GBP | 10.493 | 133.649 | 0,11 |
| St James's Place plc | GBP | 1.744 | 21.573 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| SVB Financial Group | USD | 112 | 24.317 | 0,02 |
| Swiss Re AG | CHF | 953 | 84.553 | 0,07 |
| T Rowe Price Group, Inc. | USD | 490 | 50.683 | 0,04 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | CAD | 5.135 | 313.625 | 0,25 |
| Zurich Insurance Group AG | CHF | 365 | 165.142 | 0,13 |
| | | | **4.755.125** | **3,85** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Abbott Laboratories | USD | 720 | 74.130 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. | USD | 932 | 142.055 | 0,11 |
| AstraZeneca plc | GBP | 2.237 | 283.485 | 0,23 |
| Bayer AG | EUR | 2.027 | 97.955 | 0,08 |
| Bristol-Myers Squibb Co. | USD | 1.229 | 82.951 | 0,07 |
| Cigna Corp. | USD | 317 | 97.893 | 0,08 |
| CVS Health Corp. | USD | 475 | 41.544 | 0,03 |
| Danaher Corp. | USD | 244 | 60.665 | 0,05 |
| Edwards Lifesciences Corp. | USD | 708 | 49.591 | 0,04 |
| Elevance Health, Inc. | USD | 156 | 74.790 | 0,06 |
| Eli Lilly & Co. | USD | 424 | 145.702 | 0,12 |
| Gilead Sciences, Inc. | USD | 1.365 | 108.823 | 0,09 |
| GSK plc | GBP | 9.886 | 160.549 | 0,13 |
| Humana, Inc. | USD | 155 | 74.263 | 0,06 |
| Johnson & Johnson | USD | 865 | 144.127 | 0,12 |
| Medtronic plc | USD | 636 | 46.264 | 0,04 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 1.201 | 124.594 | 0,10 |
| Moderna, Inc. | USD | 171 | 28.564 | 0,02 |
| Novartis AG | CHF | 1.921 | 164.688 | 0,13 |
| Organon & Co. | USD | 1.045 | 27.539 | 0,02 |
| Pfizer, Inc. | USD | 2.029 | 97.420 | 0,08 |
| Roche Holding AG | CHF | 784 | 232.368 | 0,19 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 548 | 284.453 | 0,23 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1.132 | 559.731 | 0,45 |
| | | | **3.204.144** | **2,59** |
| **Industriewerte** | | | | |
| 3M Co. | USD | 582 | 65.586 | 0,05 |
| A O Smith Corp. | USD | 1.447 | 77.842 | 0,06 |
| ABB Ltd. | CHF | 1.823 | 52.182 | 0,04 |
| Adecco Group AG | CHF | 660 | 20.412 | 0,02 |
| AGCO Corp. | USD | 216 | 27.875 | 0,02 |
| Alfen Beheer BV, Reg. S | EUR | 749 | 62.766 | 0,05 |
| AMETEK, Inc. | USD | 536 | 70.198 | 0,06 |
| AP Moller - Maersk A/S 'A' | DKK | 13 | 27.201 | 0,02 |
| AP Moller - Maersk A/S 'B' | DKK | 21 | 44.689 | 0,04 |
| Array Technologies, Inc. | USD | 2.122 | 37.271 | 0,03 |
| Bouygues SA | EUR | 937 | 26.302 | 0,02 |
| Caterpillar, Inc. | USD | 474 | 106.227 | 0,09 |
| CNH Industrial NV | EUR | 5.311 | 79.877 | 0,06 |
| Copart, Inc. | USD | 889 | 50.587 | 0,04 |
| CSX Corp. | USD | 2.472 | 71.952 | 0,06 |
| Deere & Co. | USD | 204 | 81.558 | 0,07 |
| Deutsche Post AG | EUR | 4.268 | 150.148 | 0,12 |
| Eaton Corp. plc | USD | 523 | 76.725 | 0,06 |
| Equifax, Inc. | USD | 261 | 47.971 | 0,04 |
| Fluence Energy, Inc. | USD | 1.160 | 18.101 | 0,01 |
| Forsee Power SACA | EUR | 3.591 | 11.958 | 0,01 |
| Husqvarna AB 'B' | SEK | 22.327 | 148.138 | 0,12 |
| Ilika plc | GBP | 2.119 | 580 | – |
| Illinois Tool Works, Inc. | USD | 370 | 76.648 | 0,06 |
| Industrie De Nora SpA | EUR | 2.244 | 32.538 | 0,03 |
| Invinity Energy Systems plc | GBP | 10.288 | 4.997 | – |
| Johnson Controls International plc | USD | 1.128 | 67.584 | 0,05 |
| Kubota Corp. | JPY | 8.700 | 111.548 | 0,09 |
| Kuehne + Nagel International AG | CHF | 226 | 49.899 | 0,04 |
| Legrand SA | EUR | 815 | 61.435 | 0,05 |
| METAWATER Co. Ltd. | JPY | 4.600 | 52.825 | 0,04 |
| Mueller Water Products, Inc. 'A' | USD | 5.872 | 59.349 | 0,05 |
| Nexans SA | EUR | 1.749 | 149.540 | 0,12 |
| Nordson Corp. | USD | 1.400 | 312.816 | 0,26 |
| OX2 AB | SEK | 5.016 | 39.651 | 0,03 |
| Pentair plc | USD | 2.711 | 114.307 | 0,09 |
| Plug Power, Inc. | USD | 5.218 | 58.855 | 0,05 |
| Pod Point Group Holdings plc | GBP | 12.516 | 8.625 | 0,01 |
| Quanta Services, Inc. | USD | 312 | 41.471 | 0,03 |
| Recruit Holdings Co. Ltd. | JPY | 6.800 | 200.484 | 0,16 |
| RELX plc | GBP | 8.718 | 225.331 | 0,18 |
| Schneider Electric SE | EUR | 3.618 | 476.926 | 0,40 |
| Securitas AB 'B' | SEK | 2.006 | 15.823 | 0,01 |
| SGS SA | CHF | 26 | 57.222 | 0,05 |
| SIF Holding NV | EUR | 2.445 | 28.362 | 0,02 |
| Signify NV, Reg. S | EUR | 2.019 | 63.982 | 0,05 |
| Stem, Inc. | USD | 8.533 | 68.708 | 0,06 |
| Sulzer AG | CHF | 1.364 | 100.065 | 0,08 |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD | 262 | 42.970 | 0,03 |
| Verisk Analytics, Inc. | USD | 287 | 47.775 | 0,04 |
| Vestas Wind Systems A/S | DKK | 10.241 | 280.178 | 0,24 |
| WW Grainger, Inc. | USD | 119 | 62.543 | 0,05 |
| | | | **4.268.603** | **3,46** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Accenture plc 'A' | USD | 653 | 163.214 | 0,13 |
| Adobe, Inc. | USD | 1.175 | 369.365 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Advanced Micro Devices, Inc. | USD | 590 | 35.223 | 0,03 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 501 | 76.103 | 0,06 |
| Apple, Inc. | USD | 7.445 | 897.066 | 0,73 |
| Applied Materials, Inc. | USD | 681 | 61.034 | 0,05 |
| Arista Networks, Inc. | USD | 834 | 94.161 | 0,08 |
| ASML Holding NV | EUR | 417 | 211.169 | 0,17 |
| Autodesk, Inc. | USD | 778 | 135.786 | 0,11 |
| Automatic Data Processing, Inc. | USD | 423 | 94.933 | 0,08 |
| Broadcom, Inc. | USD | 166 | 85.977 | 0,07 |
| Cadence Design Systems, Inc. | USD | 574 | 86.351 | 0,07 |
| Canadian Solar, Inc. | USD | 2.749 | 77.444 | 0,06 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 2.004 | 88.830 | 0,07 |
| DXC Technology Co. | USD | 1.310 | 32.492 | 0,03 |
| Enphase Energy, Inc. | USD | 323 | 79.285 | 0,06 |
| First Solar, Inc. | USD | 879 | 122.000 | 0,10 |
| Flat Glass Group Co. Ltd. 'H' | HKD | 10.000 | 22.614 | 0,02 |
| FleetCor Technologies, Inc. | USD | 348 | 60.093 | 0,05 |
| Fortinet, Inc. | USD | 1.747 | 79.639 | 0,06 |
| Global Payments, Inc. | USD | 1.224 | 112.904 | 0,09 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | USD | 6.712 | 99.666 | 0,08 |
| HP, Inc. | USD | 3.115 | 78.339 | 0,06 |
| Intel Corp. | USD | 1.972 | 47.972 | 0,04 |
| Intuit, Inc. | USD | 402 | 145.818 | 0,12 |
| Itron, Inc. | USD | 2.031 | 96.613 | 0,08 |
| Lam Research Corp. | USD | 227 | 87.928 | 0,07 |
| Landis+Gyr Group AG | CHF | 1.292 | 85.606 | 0,07 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A' | CNY | 7.200 | 40.978 | 0,03 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 1.817 | 587.758 | 0,48 |
| Maxeon Solar Technologies Ltd. | USD | 783 | 11.137 | 0,01 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 1.490 | 96.985 | 0,08 |
| Micron Technology, Inc. | USD | 1.855 | 86.783 | 0,07 |
| Microsoft Corp. | USD | 6.809 | 1.526.262 | 1,23 |
| NVIDIA Corp. | USD | 859 | 115.253 | 0,09 |
| ON Semiconductor Corp. | USD | 516 | 29.767 | 0,02 |
| Oracle Corp. | USD | 2.720 | 206.328 | 0,17 |
| Paychex, Inc. | USD | 828 | 89.823 | 0,07 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 507 | 33.039 | 0,03 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 899 | 91.129 | 0,07 |
| Roper Technologies, Inc. | USD | 170 | 69.518 | 0,06 |
| Salesforce, Inc. | USD | 1.532 | 187.678 | 0,15 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | KRW | 285 | 124.709 | 0,10 |
| Seagate Technology Holdings plc | USD | 1.177 | 57.897 | 0,05 |
| SolarEdge Technologies, Inc. | USD | 761 | 198.169 | 0,16 |
| Synopsys, Inc. | USD | 294 | 87.882 | 0,07 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | TWD | 17.000 | 231.487 | 0,19 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 3.550 | 544.744 | 0,44 |
| VeriSign, Inc. | USD | 434 | 83.022 | 0,07 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1.231 | 238.101 | 0,19 |
| Western Digital Corp. | USD | 1.946 | 56.915 | 0,05 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | HKD | 140.000 | 144.854 | 0,12 |
| | | | **8.567.843** | **6,94** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| American Vanguard Corp. | USD | 1.539 | 31.280 | 0,03 |
| Antofagasta plc | GBP | 1.837 | 32.072 | 0,03 |
| BASF SE | EUR | 3.588 | 166.447 | 0,13 |
| Boliden AB | SEK | 1.269 | 45.184 | 0,04 |
| CF Industries Holdings, Inc. | USD | 287 | 22.947 | 0,02 |
| Cinis Fertilizer AB | SEK | 13.621 | 46.050 | 0,04 |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 922 | 33.699 | 0,03 |
| Ecolab, Inc. | USD | 426 | 58.665 | 0,05 |
| Evonik Industries AG | EUR | 972 | 17.433 | 0,01 |
| FMC Corp. | USD | 749 | 87.295 | 0,07 |
| Freeport-McMoRan, Inc. | USD | 2.396 | 85.037 | 0,07 |
| Graphic Packaging Holding Co. | USD | 2.300 | 47.870 | 0,04 |
| Gurit Holding AG | CHF | 477 | 43.899 | 0,04 |
| Johnson Matthey plc | GBP | 8.220 | 197.510 | 0,16 |
| Kemira OYJ | EUR | 6.974 | 100.356 | 0,08 |
| LG Chem Ltd. | KRW | 400 | 178.762 | 0,14 |
| Linde plc | USD | 276 | 84.629 | 0,07 |
| Mosaic Co. (The) | USD | 1.573 | 63.681 | 0,05 |
| Nano One Materials Corp. | CAD | 1.135 | 1.909 | – |
| Newmont Corp. | USD | 1.176 | 52.398 | 0,04 |
| Norsk Hydro ASA | NOK | 36.109 | 252.692 | 0,20 |
| Nucor Corp. | USD | 454 | 56.389 | 0,05 |
| Nutrien Ltd. | USD | 1.529 | 104.565 | 0,08 |
| OCI NV | EUR | 498 | 16.753 | 0,01 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | MXN | 18.535 | 31.542 | 0,03 |
| Rio Tinto plc | GBP | 2.533 | 165.906 | 0,13 |
| Sherwin-Williams Co. (The) | USD | 270 | 60.973 | 0,05 |
| Sonoco Products Co. | USD | 515 | 29.155 | 0,02 |
| Umicore SA | EUR | 3.180 | 110.123 | 0,09 |
| UPM-Kymmene OYJ | EUR | 2.507 | 88.196 | 0,07 |
| Yara International ASA | NOK | 3.984 | 163.014 | 0,13 |
| | | | **2.476.431** | **2,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT | USD | 229 | 46.144 | 0,04 |
| Equinix, Inc., REIT | USD | 58 | 35.942 | 0,03 |
| Link REIT, REIT | HKD | 21.200 | 145.695 | 0,12 |
| Prologis, Inc., REIT | USD | 605 | 64.309 | 0,05 |
| Public Storage, REIT | USD | 105 | 27.730 | 0,02 |
| Realty Income Corp., REIT | USD | 996 | 59.589 | 0,05 |
| Simon Property Group, Inc., REIT | USD | 654 | 71.543 | 0,06 |
| Sun Communities, Inc., REIT | USD | 744 | 100.570 | 0,08 |
| Welltower, Inc., REIT | USD | 799 | 49.142 | 0,04 |
| | | | **600.664** | **0,49** |
| **Versorger** | | | | |
| American Water Works Co., Inc. | USD | 434 | 62.833 | 0,05 |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA | EUR | 2.585 | 93.474 | 0,08 |
| EDP Renovaveis SA | EUR | 6.355 | 131.104 | 0,11 |
| Elia Group SA/NV | EUR | 381 | 50.825 | 0,04 |
| Enagas SA | EUR | 803 | 12.583 | 0,01 |
| Hydro One Ltd., Reg. S | CAD | 4.898 | 123.898 | 0,10 |
| Iberdrola SA | EUR | 15.081 | 165.589 | 0,13 |
| National Grid plc | GBP | 11.806 | 133.021 | 0,11 |
| Neoen SA, Reg. S | EUR | 2.650 | 99.614 | 0,08 |
| Ormat Technologies, Inc. | USD | 876 | 71.684 | 0,06 |
| Red Electrica Corp. SA | EUR | 9.395 | 154.078 | 0,12 |
| Snam SpA | EUR | 6.651 | 30.375 | 0,02 |
| SSE plc | GBP | 11.967 | 231.439 | 0,19 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale | EUR | 21.517 | 150.017 | 0,12 |
| Veolia Environnement SA | EUR | 2.353 | 56.872 | 0,05 |
| Voltalia SA | EUR | 3.907 | 66.966 | 0,05 |
| | | | **1.634.372** | **1,32** |
| **Summe Aktien** | | | **33.826.563** | **27,38** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **78.281.126** | **63,36** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 257.000 | 148.203 | 0,12 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 150.000 | 91.220 | 0,07 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027 | USD | 87.000 | 75.668 | 0,06 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032 | USD | 100.000 | 80.960 | 0,07 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 27.000 | 22.364 | 0,02 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027 | USD | 165.000 | 145.770 | 0,12 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 180.000 | 167.979 | 0,14 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 4.279% 15/03/2032 | USD | 70.000 | 54.315 | 0,04 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 200.000 | 138.281 | 0,11 |
| | | | **924.760** | **0,75** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025 | USD | 200.000 | 189.256 | 0,16 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 19.000 | 16.717 | 0,01 |
| Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030 | USD | 200.000 | 156.589 | 0,13 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 210.000 | 151.487 | 0,12 |
| | | | **514.049** | **0,42** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Colgate-Palmolive Co. 3.25% 15/08/2032 | USD | 200.000 | 169.816 | 0,14 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 300.000 | 230.681 | 0,19 |
| Nestle Holdings, Inc., 144A 4.3% 01/10/2032 | USD | 200.000 | 183.635 | 0,15 |
| PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032 | USD | 300.000 | 265.407 | 0,21 |
| | | | **849.539** | **0,69** |
| **Finanzen** | | | | |
| American Express Co. 3.55% 31/12/2164 | USD | 58.000 | 44.576 | 0,04 |
| Bank of America Corp. 3.419% 20/12/2028 | USD | 225.000 | 191.018 | 0,15 |
| Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030 | USD | 400.000 | 314.366 | 0,24 |
| BNP Paribas SA, 144A 1.323% 13/01/2027 | USD | 250.000 | 204.746 | 0,17 |
| BPCE SA, 144A 1.652% 06/10/2026 | USD | 250.000 | 208.571 | 0,17 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 250.000 | 175.641 | 0,14 |
| Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 350.000 | 236.045 | 0,19 |
| Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028 | USD | 300.000 | 254.160 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031 | USD | 200.000 | 154.080 | 0,12 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 3.649% 06/04/2028 | USD | 250.000 | 216.565 | 0,18 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025 | USD | 120.000 | 107.952 | 0,09 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027 | USD | 33.000 | 28.879 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 150.000 | 119.123 | 0,10 |
| Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030 | USD | 203.000 | 182.289 | 0,15 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025 | USD | 225.000 | 201.947 | 0,16 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 10.000 | 8.191 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 309.000 | 276.702 | 0,22 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 200.000 | 143.810 | 0,12 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032 | USD | 30.000 | 22.595 | 0,02 |
| Malaysia Government Bond 4.128% 15/08/2025 | MYR | 364.000 | 78.202 | 0,06 |
| Malaysia Government Bond 4.258% 26/07/2027 | MYR | 537.000 | 116.099 | 0,09 |
| Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 250.000 | 51.541 | 0,04 |
| Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 70.000 | 13.604 | 0,01 |
| Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031 | USD | 200.000 | 155.298 | 0,13 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 46.000 | 33.739 | 0,03 |
| Northern Trust Corp. 6.125% 02/11/2032 | USD | 250.000 | 247.675 | 0,20 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 250.000 | 211.321 | 0,17 |
| S&P Global, Inc., 144A 3.7% 01/03/2052 | USD | 93.000 | 68.328 | 0,06 |
| Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027 | USD | 200.000 | 161.679 | 0,13 |
| Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023 | THB | 2.996.000 | 81.956 | 0,07 |
| Thailand Government Bond 3.85% 12/12/2025 | THB | 1.466.000 | 42.091 | 0,03 |
| Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 2.005.000 | 59.599 | 0,05 |
| Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036 | THB | 603.000 | 16.956 | 0,01 |
| Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 1.086.000 | 23.755 | 0,02 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 239.000 | 202.595 | 0,16 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 146.000 | 134.185 | 0,11 |
| | | | **4.789.879** | **3,87** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 250.000 | 204.254 | 0,16 |
| Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028 | USD | 161.000 | 128.820 | 0,10 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026 | USD | 132.000 | 118.096 | 0,10 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 200.000 | 147.429 | 0,12 |
| | | | **598.599** | **0,48** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027 | USD | 250.000 | 211.554 | 0,17 |
| Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025 | USD | 27.000 | 24.515 | 0,02 |
| | | | **236.069** | **0,19** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Advanced Micro Devices, Inc. 4.393% 01/06/2052 | USD | 200.000 | 166.805 | 0,13 |
| Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028 | USD | 139.000 | 110.673 | 0,09 |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 175.000 | 155.203 | 0,13 |
| Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037 | USD | 100.000 | 82.378 | 0,07 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 150.000 | 120.577 | 0,10 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 113.000 | 91.736 | 0,07 |
| Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 26.000 | 22.473 | 0,02 |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 100.000 | 75.552 | 0,06 |
| QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030 | USD | 200.000 | 158.738 | 0,13 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 4.000 | 3.762 | – |
| Texas Instruments, Inc. 3.65% 16/08/2032 | USD | 106.000 | 92.320 | 0,07 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 100.000 | 84.536 | 0,07 |
| | | | **1.164.753** | **0,94** |
| **Immobilien** | | | | |
| Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024 | USD | 200.000 | 179.007 | 0,15 |
| Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030 | USD | 79.000 | 59.259 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Prologis LP, REIT 1.75% 01/02/2031 | USD | 75.000 | 55.251 | 0,04 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 14.000 | 11.932 | 0,01 |
| | | | **305.449** | **0,25** |
| **Summe Anleihen** | | | **9.383.097** | **7,59** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **9.383.097** | **7,59** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder GAIA Cat Bond - Class I Acc USD | USD | 692 | 1.068.683 | 0,87 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Class I USD Accumulation | USD | 27.051 | 2.251.004 | 1,82 |
| Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Class I USD Accumulation | USD | 17.637 | 1.505.845 | 1,22 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value - Class C Distribution USD | USD | 58.219 | 4.732.975 | 3,83 |
| | | | **9.558.507** | **7,74** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **9.558.507** | **7,74** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **9.558.507** | **7,74** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **97.222.730** | **78,69** |
| **Barmittel** | | | **24.883.993** | **20,14** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **1.440.382** | **1,17** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **123.547.105** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 2.140.136 | CHF | 2.095.000 | 26.01.2023 | State Street | 12.231 | 0,01 |
| EUR | 3.377.545 | GBP | 2.930.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 70.975 | 0,06 |
| EUR | 1.064.647 | NOK | 11.103.000 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | 9.092 | 0,01 |
| EUR | 2.171.937 | NZD | 3.575.000 | 26.01.2023 | Bank of America | 47.156 | 0,04 |
| EUR | 1.066.860 | SEK | 11.639.000 | 26.01.2023 | HSBC | 21.021 | 0,02 |
| EUR | 513.594 | USD | 548.000 | 26.01.2023 | BNP Paribas | 861 | – |
| EUR | 43.037.828 | USD | 44.618.435 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | 1.290.828 | 1,04 |
| EUR | 2.137.525 | USD | 2.235.000 | 26.01.2023 | UBS | 46.359 | 0,04 |
| JPY | 310.622.000 | EUR | 2.168.563 | 26.01.2023 | Deutsche Bank | 42.355 | 0,03 |
| SGD | 338.000 | EUR | 235.431 | 26.01.2023 | HSBC | 570 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.541.448** | **1,25** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 4.260.479 | EUR | 2.680.341 | 31.01.2023 | HSBC | 30.853 | 0,03 |
| EUR | 30.741 | GBP | 26.832 | 31.01.2023 | HSBC | 467 | – |
| EUR | 130 | HKD | 1.078 | 31.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| EUR | 299.767 | USD | 319.021 | 31.01.2023 | HSBC | 1.386 | – |
| SGD | 22.449.202 | EUR | 15.530.116 | 31.01.2023 | HSBC | 140.057 | 0,11 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **172.764** | **0,14** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.714.212** | **1,39** |
| AUD | 1.665.000 | EUR | 1.069.178 | 25.01.2023 | Citibank | (9.459) | (0,01) |
| NOK | 11.103.000 | EUR | 1.063.372 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (7.817) | (0,01) |
| NZD | 3.575.000 | EUR | 2.143.667 | 26.01.2023 | Deutsche Bank | (18.886) | (0,02) |
| SEK | 11.639.000 | EUR | 1.061.055 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (15.216) | (0,01) |
| USD | 1.409.000 | EUR | 1.357.379 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (39.055) | (0,03) |
| USD | 6.215.000 | EUR | 5.982.314 | 26.01.2023 | Morgan Stanley | (167.283) | (0,14) |
| USD | 14.680.000 | EUR | 13.926.744 | 26.01.2023 | UBS | (191.481) | (0,15) |
| BRL | 2.960.000 | USD | 563.810 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (6.198) | – |
| USD | 533.093 | BRL | 2.960.000 | 02.02.2023 | BNP Paribas | (22.527) | (0,02) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(477.922)** | **(0,39)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 48 | EUR | 31 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| EUR | 40.232 | AUD | 63.889 | 31.01.2023 | HSBC | (424) | – |
| EUR | 218.432 | SGD | 315.544 | 31.01.2023 | HSBC | (1.826) | – |
| GBP | 2.284.783 | EUR | 2.610.213 | 31.01.2023 | HSBC | (32.345) | (0,03) |
| HKD | 78.639 | EUR | 9.490 | 31.01.2023 | HSBC | (52) | – |
| USD | 21.877.623 | EUR | 20.546.517 | 31.01.2023 | HSBC | (84.332) | (0,07) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(118.979)** | **(0,10)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(596.901)** | **(0,49)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.117.311** | **0,90** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (17) | EUR | 61.058 | 0,05 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **61.058** | **0,05** |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 2 | USD | (322) | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 20 | USD | (16.606) | (0,02) |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | 23 | USD | (77.082) | (0,06) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(94.010)** | **(0,08)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(32.952)** | **(0,03)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (600) | Abbott Laboratories, Call, 111.620, 03/01/2023 | USD | RBC | (147) | – |
| (600) | AbbVie, Inc., Call, 173.960, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (166) | – |
| (200) | Advanced Micro Devices, Inc., Call, 90.610, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (3) | – |
| (900) | Alphabet, Inc., Call, 107.540, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (900) | Alphabet, Inc., Call, 108.010, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (30) | – |
| (500) | Amazon.com, Inc., Call, 109.410, 24/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (18) | – |
| (200) | American Express Co., Call, 170.490, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (16) | – |
| (100) | American Tower Corp., Call, 236.430, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (79) | – |
| (300) | Analog Devices, Inc., Call, 183.890, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (1.600) | Apple, Inc., Call, 159.100, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (57) | – |
| (1.600) | Apple, Inc., Call, 163.650, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (2.300) | AT&T, Inc., Call, 20.320, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (53) | – |
| (400) | Automatic Data Processing, Inc., Call, 279.270, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (24) | – |
| (100) | Avago Technologies Ltd., Call, 584.120, 03/01/2023 | USD | RBC | (5) | – |
| (2.300) | Bank of America Corp., Call, 37.260, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (153) | – |
| (200) | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 324.440, 24/01/2023 | USD | RBC | (263) | – |
| (200) | Berkshire Hathaway, Inc., Call, 331.860, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (800) | Bristol-Myers Squibb Co., Call, 83.890, 24/01/2023 | USD | RBC | (5) | – |
| (400) | Caterpillar, Inc., Call, 255.880, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (300) | Cigna Holding Co., Call, 356.210, 24/01/2023 | USD | RBC | (277) | – |
| (900) | Cisco Systems, Inc., Call, 51.990, 24/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (37) | – |
| (600) | Citigroup, Inc., Call, 53.410, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (100) | CME Group, Inc., Call, 185.960, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | – | – |
| (2.600) | Coca-Cola Co. (The), Call, 66.460, 24/01/2023 | USD | RBC | (574) | – |
| (800) | Comcast Corp., Call, 38.230, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (2.300) | CSX Corp., Call, 34.080, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (300) | CVS Health Corp., Call, 105.850, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (100) | Danaher Corp., Call, 285.650, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (100) | Deere & Co., Call, 476.810, 24/01/2023 | USD | RBC | (39) | – |
| (100) | Elevance Health, Inc., Call, 564.090, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (93) | – |
| (400) | Eli Lilly & Co., Call, 408.780, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (193) | – |
| (1.200) | General Mills, Inc., Call, 92.160, 24/01/2023 | USD | RBC | (30) | – |
| (900) | Gilead Sciences, Inc., Call, 94.770, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (54) | – |
| (100) | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Call, 407.210, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (300) | Home Depot, Inc. (The), Call, 347.650, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (100) | Humana, Inc., Call, 566.680, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (200) | Illinois Tool Works, Inc., Call, 235.370, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (191) | – |
| (700) | Intel Corp., Call, 33.410, 24/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (8) | – |
| (300) | Johnson & Johnson, Call, 183.340, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (400) | Johnson & Johnson, Call, 184.250, 24/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (274) | – |
| (800) | JPMorgan Chase & Co., Call, 144.320, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | – | – |
| (300) | Kimberly-Clark Corp., Call, 139.610, 03/01/2023 | USD | RBC | (13) | – |
| (100) | Linde plc, Call, 359.910, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (200) | Lowe's Cos., Inc., Call, 225.100, 24/01/2023 | USD | RBC | (68) | – |
| (300) | Mastercard, Inc., Call, 384.430, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (240) | – |
| (400) | McDonald's Corp., Call, 286.590, 24/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (109) | – |
| (800) | Merck & Co., Inc., Call, 111.690, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (224) | – |
| (300) | Meta Platforms, Inc., Call, 134.120, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (1) | – |
| (800) | MetLife, Inc., Call, 78.510, 24/01/2023 | USD | RBC | (98) | – |
| (800) | Microsoft Corp., Call, 266.740, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (800) | Microsoft Corp., Call, 274.640, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (271) | – |
| (1.400) | Mondelez International, Inc., Call, 70.490, 24/01/2023 | USD | RBC | (244) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (600) | Morgan Stanley, Call, 98.710, 24/01/2023 | USD | RBC | (32) | – |
| (300) | NIKE, Inc., Call, 123.380, 03/01/2023 | USD | RBC | (2) | – |
| (400) | NVIDIA Corp., Call, 215.850, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (6) | – |
| (600) | Oracle Corp., Call, 90.990, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (29) | – |
| (600) | PepsiCo, Inc., Call, 191.660, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (1.400) | Pfizer, Inc., Call, 52.480, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (41) | – |
| (400) | Procter & Gamble Co. (The), Call, 151.010, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | (718) | – |
| (200) | Prologis, Inc., Call, 129.320, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (39) | – |
| (700) | Realty Income Corp., Call, 67.760, 03/01/2023 | USD | J.P. Morgan | – | – |
| (100) | Roper Technologies, Inc., Call, 459.050, 03/01/2023 | USD | RBC | (1) | – |
| (100) | Sherwin-Williams Co. (The), Call, 284.880, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (23) | – |
| (100) | Target Corp., Call, 175.460, 24/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (10) | – |
| (200) | Tesla, Inc., Call, 228.270, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (200) | Tesla, Inc., Call, 245.020, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (2) | – |
| (500) | Texas Instruments, Inc., Call, 194.670, 24/01/2023 | USD | J.P. Morgan | (28) | – |
| (100) | Thermo Fisher Scientific, Inc., Call, 618.550, 24/01/2023 | USD | RBC | (93) | – |
| (100) | United Parcel Service, Inc., Call, 197.100, 03/01/2023 | USD | RBC | – | – |
| (100) | UnitedHealth Group, Inc., Call, 555.260, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | – | – |
| (200) | UnitedHealth Group, Inc., Call, 588.790, 24/01/2023 | USD | RBC | (68) | – |
| (700) | Verizon Communications, Inc., Call, 39.660, 24/01/2023 | USD | RBC | (375) | – |
| (500) | Visa, Inc., Call, 226.060, 03/01/2023 | USD | Goldman Sachs | – | – |
| (200) | Walmart, Inc., Call, 157.800, 03/01/2023 | USD | Morgan Stanley | – | – |
| (300) | Walt Disney Co. (The), Call, 106.220, 24/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (21) | – |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(5.545)** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164 | USD | 4.220.000 | 3.692.500 | 0,31 |
| | | | **3.692.500** | **0,31** |
| **Energie** | | | | |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 4.760.000 | 4.318.677 | 0,37 |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 11.510.000 | 8.026.785 | 0,67 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 922.000 | 889.500 | 0,08 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 2.729.000 | 2.517.503 | 0,21 |
| | | | **15.752.465** | **1,33** |
| **Finanzen** | | | | |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 1.440.000 | 1.316.664 | 0,11 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 8.155.000 | 7.080.489 | 0,60 |
| Angola Government Bond, Reg. S 9.375% 08/05/2048 | USD | 5.940.000 | 4.725.092 | 0,40 |
| Argentina Government Bond 3.875% 09/01/2038 | USD | 7.275.000 | 2.328.438 | 0,20 |
| Argentina Government Bond 3.5% 09/07/2041 | USD | 13.223.000 | 3.767.911 | 0,32 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027 | PHP | 69.000.000 | 1.160.244 | 0,10 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual | USD | 1.550.000 | 1.454.931 | 0,12 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 22.261.000 | 42.411.532 | 3,59 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027 | BRL | 16.873.000 | 31.046.997 | 2,63 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 16.807.500 | 30.108.866 | 2,55 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 156.706.200.000 | 22.890.703 | 1,94 |
| Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023 | CZK | 1.162.440.000 | 48.952.203 | 4,15 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 2.025.000 | 1.865.531 | 0,16 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4.875% 23/09/2032 | USD | 11.680.000 | 9.726.637 | 0,82 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030 | USD | 3.723.726 | 2.401.803 | 0,20 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 2.5% 31/07/2035 | USD | 4.774.544 | 2.216.968 | 0,19 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 3.610.000 | 2.949.052 | 0,25 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 3.730.000 | 1.667.990 | 0,14 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.95% 16/06/2025 | USD | 3.530.000 | 3.353.500 | 0,28 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 1.572.000 | 1.514.229 | 0,13 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 5.930.000 | 5.683.786 | 0,48 |
| India Government Bond 6.45% 07/10/2029 | INR | 1.067.000.000 | 12.342.790 | 1,05 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027 | IDR | 230.434.000.000 | 15.191.892 | 1,29 |
| Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 90.655.000.000 | 5.706.331 | 0,48 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 322.759.000.000 | 19.984.416 | 1,69 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 320.557.000.000 | 20.670.907 | 1,75 |
| Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 800.000 | 787.800 | 0,07 |
| International Finance Corp. 6.3% 25/11/2024 | INR | 3.038.270.000 | 36.177.742 | 3,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 10.293.000 | 9.186.503 | 0,78 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 3.450.000 | 2.610.510 | 0,22 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7.25% 28/02/2028 | USD | 5.640.000 | 4.959.703 | 0,42 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8.25% 28/02/2048 | USD | 2.860.000 | 2.227.482 | 0,19 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 326.000.000 | 15.113.271 | 1,28 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 1.356.690.000 | 64.459.103 | 5,46 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 916.040.000 | 41.013.502 | 3,48 |
| Mexico Cetes 0% 01/06/2023 | MXN | 4.534.000.000 | 22.233.079 | 1,88 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 6.300.000 | 5.807.136 | 0,49 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 5.800.000 | 4.824.440 | 0,41 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.696% 23/02/2038 | USD | 4.670.000 | 3.214.361 | 0,27 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029 | USD | 3.790.000 | 3.812.986 | 0,32 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 16.607.000 | 4.133.032 | 0,35 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.15% 12/08/2032 | PEN | 144.200.000 | 33.278.387 | 2,82 |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034 | USD | 11.210.000 | 8.889.128 | 0,75 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027 | USD | 5.730.000 | 5.677.002 | 0,48 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 5.232.000 | 5.157.768 | 0,44 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164 | EUR | 5.072.000 | 4.315.930 | 0,37 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023 | PLN | 157.253.000 | 35.754.027 | 3,03 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 55.200.000 | 8.457.522 | 0,72 |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 52.600.000 | 8.474.325 | 0,72 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 7.280.000 | 5.756.412 | 0,49 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 5.375% 08/06/2037 | EUR | 3.520.000 | 2.536.694 | 0,22 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.75% 13/03/2048 | USD | 8.030.000 | 5.697.221 | 0,48 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 6.740.000 | 6.032.300 | 0,51 |
| South Africa Government Bond 7% 28/02/2031 | ZAR | 246.400.000 | 11.741.572 | 1,00 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 544.940.000 | 27.424.239 | 2,32 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 456.230.000 | 22.700.126 | 1,92 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 370.000.000 | 17.329.066 | 1,47 |
| South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047 | USD | 6.787.000 | 5.009.485 | 0,42 |
| South Africa Government Bond 5.75% 30/09/2049 | USD | 9.060.000 | 6.690.375 | 0,57 |
| Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023 | UAH | 95.994.000 | 2.481.891 | 0,21 |
| Ukraine Government Bond 9.99% 22/05/2024 | UAH | 162.530.000 | 2.859.832 | 0,24 |
| Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025 | UAH | 230.248.000 | 3.880.295 | 0,33 |
| US Treasury Bill 0% 02/03/2023 | USD | 68.140.000 | 67.655.336 | 5,73 |
| US Treasury Bill 0% 16/03/2023 | USD | 109.720.000 | 108.764.252 | 9,23 |
| US Treasury Bill 0% 27/04/2023 | USD | 110.000.000 | 108.402.649 | 9,20 |
| | | | **1.038.046.386** | **87,98** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 5.875% 31/01/2050 | USD | 1.900.000 | 1.477.444 | 0,13 |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 6.321.000 | 5.444.277 | 0,46 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 4.210.000 | 3.433.360 | 0,29 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 1.400.000 | 1.395.317 | 0,12 |
| | | | **11.750.398** | **1,00** |
| **Immobilien** | | | | |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7.25% 08/04/2026 | USD | 3.700.000 | 2.346.686 | 0,20 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2.7% 12/07/2026 | USD | 4.000.000 | 2.234.463 | 0,19 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 5.625% 14/01/2030 | USD | 3.915.000 | 2.090.425 | 0,18 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 3.660.000 | 2.384.746 | 0,20 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 6.070.000 | 3.759.835 | 0,32 |
| | | | **12.816.155** | **1,09** |
| **Versorger** | | | | |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 1.770.000 | 1.477.856 | 0,13 |
| | | | **1.477.856** | **0,13** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.083.535.760** | **91,84** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.083.535.760** | **91,84** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 501.000 | 477.756 | 0,04 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 1.215.000 | 952.256 | 0,08 |
| | | | **1.430.012** | **0,12** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 1.980.000 | 1.855.488 | 0,16 |
| | | | **1.855.488** | **0,16** |
| **Energie** | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 3.610.000 | 2.984.709 | 0,25 |
| | | | **2.984.709** | **0,25** |
| **Finanzen** | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034 | USD | 960.000 | 887.893 | 0,08 |
| | | | **887.893** | **0,08** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026 | USD | 1.670.000 | 1.474.894 | 0,13 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 2.600.000 | 1.951.872 | 0,16 |
| | | | **3.426.766** | **0,29** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032 | USD | 1.680.000 | 1.204.820 | 0,10 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 5.125% 31/12/2164 | USD | 2.040.000 | 1.889.601 | 0,16 |
| | | | **3.094.421** | **0,26** |
| **Versorger** | | | | |
| FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 3.289.262 | 2.869.881 | 0,24 |
| | | | **2.869.881** | **0,24** |
| **Summe Anleihen** | | | **16.549.170** | **1,40** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 2.700.000 | 3.334.500 | 0,29 |
| | | | **3.334.500** | **0,29** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027 | USD | 3.060.000 | 3.242.070 | 0,27 |
| | | | **3.242.070** | **0,27** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **6.576.570** | **0,56** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **23.125.740** | **1,96** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030# | RUB | 930.510.000 | – | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035# | RUB | 895.210.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 1.297.668 | 26.064.922 | 2,21 |
| | | | **26.064.922** | **2,21** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **26.064.922** | **2,21** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **26.064.922** | **2,21** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.132.726.422** | **96,01** |
| **Barmittel** | | | **34.531.590** | **2,93** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **12.519.615** | **1,06** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.179.777.627** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| IDR | 58.645.540.000 | USD | 3.742.536 | 03.01.2023 | Standard Chartered | 24.642 | – |
| USD | 3.842.586 | IDR | 58.645.540.000 | 03.01.2023 | Standard Chartered | 75.408 | 0,01 |
| HUF | 2.660.000.000 | USD | 6.151.703 | 06.01.2023 | J.P. Morgan | 910.587 | 0,08 |
| THB | 459.500.000 | USD | 12.323.495 | 06.01.2023 | UBS | 947.045 | 0,08 |
| CZK | 38.283.000 | USD | 1.581.037 | 11.01.2023 | BNP Paribas | 109.713 | 0,01 |
| MYR | 30.085.000 | USD | 6.463.637 | 11.01.2023 | Morgan Stanley | 368.438 | 0,03 |
| CZK | 76.490.000 | USD | 3.157.745 | 19.01.2023 | BNP Paribas | 218.650 | 0,02 |
| CZK | 141.320.000 | USD | 6.075.481 | 19.01.2023 | Goldman Sachs | 162.619 | 0,01 |
| CNH | 42.450.000 | USD | 5.938.957 | 30.01.2023 | Standard Chartered | 217.900 | 0,02 |
| PLN | 9.580.000 | USD | 2.094.205 | 30.01.2023 | J.P. Morgan | 83.806 | 0,01 |
| THB | 667.800.000 | USD | 17.855.615 | 30.01.2023 | Barclays | 1.482.913 | 0,12 |
| HUF | 5.025.700.000 | USD | 12.010.907 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 1.228.877 | 0,10 |
| HUF | 2.650.000.000 | USD | 6.275.353 | 31.01.2023 | UBS | 705.849 | 0,06 |
| THB | 439.500.000 | USD | 11.942.480 | 09.02.2023 | Morgan Stanley | 796.602 | 0,07 |
| CLP | 10.948.795.000 | USD | 12.018.436 | 10.02.2023 | UBS | 759.224 | 0,06 |
| HUF | 4.920.500.000 | USD | 12.039.462 | 14.02.2023 | J.P. Morgan | 874.902 | 0,07 |
| THB | 419.150.000 | USD | 11.837.052 | 14.02.2023 | BNP Paribas | 317.174 | 0,03 |
| THB | 415.136.000 | USD | 11.372.654 | 14.02.2023 | J.P. Morgan | 665.176 | 0,06 |
| THB | 418.400.000 | USD | 11.939.890 | 14.02.2023 | Morgan Stanley | 192.588 | 0,02 |
| USD | 18.377.424 | INR | 1.516.505.000 | 14.02.2023 | BNP Paribas | 84.755 | 0,01 |
| MYR | 109.510.000 | USD | 24.115.335 | 15.02.2023 | Goldman Sachs | 791.886 | 0,07 |
| MYR | 53.620.000 | USD | 11.928.810 | 15.02.2023 | Morgan Stanley | 266.654 | 0,02 |
| USD | 4.283.592 | INR | 349.500.000 | 17.02.2023 | BNP Paribas | 68.531 | 0,01 |
| USD | 15.867.204 | INR | 1.300.000.000 | 21.02.2023 | ANZ | 192.543 | 0,02 |
| CZK | 292.900.000 | USD | 12.566.415 | 23.02.2023 | BNP Paribas | 338.059 | 0,03 |
| PLN | 10.120.000 | USD | 2.206.841 | 23.02.2023 | Citibank | 89.339 | 0,01 |
| PLN | 26.320.000 | USD | 5.955.903 | 23.02.2023 | J.P. Morgan | 15.978 | – |
| IDR | 94.540.480.000 | USD | 6.017.854 | 01.03.2023 | Barclays | 93.148 | 0,01 |
| IDR | 94.000.000.000 | USD | 5.964.467 | 01.03.2023 | Morgan Stanley | 111.599 | 0,01 |
| PHP | 338.500.000 | USD | 6.031.718 | 06.03.2023 | Standard Chartered | 41.761 | – |
| HUF | 2.316.720.000 | USD | 5.982.444 | 09.03.2023 | Morgan Stanley | 61.107 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **12.297.473** | **1,05** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 1.896.868 | USD | 1.270.035 | 31.01.2023 | HSBC | 20.552 | – |
| CHF | 520.860 | USD | 563.105 | 31.01.2023 | HSBC | 2.666 | – |
| CNH | 60.756 | USD | 8.724 | 31.01.2023 | HSBC | 89 | – |
| EUR | 483.973.323 | USD | 515.351.408 | 31.01.2023 | HSBC | 2.100.075 | 0,18 |
| GBP | 3 | USD | 4 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| JPY | 684.260 | USD | 5.019 | 31.01.2023 | HSBC | 190 | – |
| PLN | 8.289.934 | USD | 1.866.454 | 31.01.2023 | HSBC | 18.084 | – |
| SGD | 4.064.260 | USD | 2.994.237 | 31.01.2023 | HSBC | 38.974 | – |
| USD | 153.888 | GBP | 126.204 | 31.01.2023 | HSBC | 1.645 | – |
| USD | 2.343 | PLN | 10.295 | 31.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| USD | 146 | SEK | 1.518 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **2.182.277** | **0,18** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **14.479.750** | **1,23** |
| USD | 11.961.733 | ZAR | 203.274.000 | 03.01.2023 | Lloyds Bank | (31.718) | – |
| BRL | 130.000.000 | USD | 24.826.216 | 04.01.2023 | Bank of America | (209.791) | (0,02) |
| BRL | 60.825.000 | USD | 11.816.416 | 04.01.2023 | Goldman Sachs | (298.769) | (0,03) |
| USD | 35.429.678 | BRL | 190.825.000 | 04.01.2023 | Goldman Sachs | (704.394) | (0,06) |
| USD | 1.520.573 | CZK | 38.283.000 | 11.01.2023 | UBS | (170.177) | (0,01) |
| MXN | 412.140.000 | USD | 21.430.844 | 13.01.2023 | J.P. Morgan | (363.082) | (0,03) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 36.534.030 | MXN | 741.125.000 | 13.01.2023 | J.P. Morgan | (1.350.777) | (0,12) |
| USD | 8.604.656 | CZK | 217.810.000 | 19.01.2023 | UBS | (1.009.840) | (0,09) |
| USD | 4.871.776 | EUR | 4.894.000 | 26.01.2023 | J.P. Morgan | (358.846) | (0,03) |
| USD | 22.803.573 | CNH | 164.882.784 | 30.01.2023 | Barclays | (1.110.671) | (0,09) |
| USD | 1.983.338 | PLN | 9.580.000 | 30.01.2023 | HSBC | (194.673) | (0,02) |
| USD | 46.453.119 | BRL | 248.710.000 | 03.02.2023 | Citibank | (355.809) | (0,03) |
| USD | 9.900.165 | MXN | 196.069.000 | 08.02.2023 | Deutsche Bank | (70.314) | (0,01) |
| USD | 5.843.030 | EUR | 5.800.000 | 09.02.2023 | Deutsche Bank | (361.895) | (0,03) |
| USD | 14.479.385 | CZK | 345.266.000 | 23.02.2023 | HSBC | (732.209) | (0,06) |
| USD | 27.517.488 | MXN | 544.325.000 | 23.02.2023 | HSBC | (94.295) | (0,01) |
| USD | 13.197.977 | PLN | 61.335.000 | 23.02.2023 | Barclays | (718.639) | (0,06) |
| USD | 4.770.268 | CZK | 109.190.000 | 06.03.2023 | J.P. Morgan | (37.832) | – |
| USD | 11.591.202 | CZK | 269.348.000 | 06.03.2023 | UBS | (269.337) | (0,02) |
| USD | 11.828.682 | ZAR | 203.274.000 | 31.03.2023 | RBC | (76.485) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(8.519.553)** | **(0,73)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 33.064.784 | USD | 40.221.809 | 31.01.2023 | HSBC | (334.983) | (0,03) |
| SEK | 208.369 | USD | 20.137 | 31.01.2023 | HSBC | (120) | – |
| USD | 12.718 | AUD | 18.976 | 31.01.2023 | HSBC | (193) | – |
| USD | 169.901 | CHF | 157.117 | 31.01.2023 | HSBC | (763) | – |
| USD | 62 | CNH | 431 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| USD | 5.730.275 | EUR | 5.382.409 | 31.01.2023 | HSBC | (24.455) | – |
| USD | 13 | GBP | 11 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 15 | JPY | 2.076 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 439 | PLN | 1.933 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| USD | 27.445 | SGD | 37.210 | 31.01.2023 | HSBC | (325) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(360.841)** | **(0,03)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(8.880.394)** | **(0,76)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.599.356** | **0,47** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 2.991.000 | 2.365.195 | 0,88 |
| British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 1.013.000 | 892.143 | 0,33 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 2.118.000 | 1.907.176 | 0,71 |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0.375% 17/10/2023 | EUR | 2.420.000 | 2.365.327 | 0,88 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 1.925.000 | 1.832.560 | 0,68 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 679.000 | 668.023 | 0,25 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1.905.000 | 1.779.983 | 0,66 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1.899.000 | 1.746.309 | 0,65 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 3.611.000 | 3.774.291 | 1,42 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 1.670.000 | 1.237.047 | 0,46 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.561.675 | 0,97 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029 | EUR | 1.000.000 | 761.001 | 0,28 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 508.000 | 525.257 | 0,20 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078 | USD | 1.180.000 | 1.062.404 | 0,40 |
| | | | **23.478.391** | **8,77** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 1.533.000 | 1.162.253 | 0,43 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 765.000 | 769.051 | 0,29 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1.250.000 | 1.268.027 | 0,47 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 1.117.000 | 1.138.149 | 0,43 |
| Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 580.000 | 578.367 | 0,22 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1.332.000 | 719.573 | 0,27 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 1.886.000 | 1.807.524 | 0,68 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 347.000 | 339.603 | 0,13 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.164.122 | 0,43 |
| Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028 | GBP | 1.500.000 | 1.493.737 | 0,56 |
| Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023 | EUR | 115.849 | 115.127 | 0,04 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 661.000 | 596.374 | 0,22 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 1.461.000 | 1.140.874 | 0,43 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 345.000 | 245.370 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 100.000 | 72.292 | 0,03 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 3.689.000 | 3.333.261 | 1,23 |
| | | | **15.943.704** | **5,95** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026 | GBP | 1.406.000 | 1.298.242 | 0,48 |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 1.053.000 | 912.408 | 0,34 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031 | EUR | 140.000 | 107.089 | 0,04 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 820.000 | 719.047 | 0,27 |
| | | | **3.036.786** | **1,13** |
| **Energie** | | | | |
| Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029 | EUR | 191.000 | 154.933 | 0,06 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 742.000 | 527.107 | 0,20 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 274.000 | 173.487 | 0,06 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual | EUR | 632.000 | 583.114 | 0,22 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual | EUR | 1.105.000 | 951.545 | 0,36 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 861.000 | 778.491 | 0,29 |
| Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 283.000 | 236.305 | 0,09 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1.373.000 | 1.143.476 | 0,43 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 2.062.636 | 1.623.484 | 0,60 |
| Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028 | EUR | 700.000 | 594.600 | 0,22 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 1.041.000 | 746.293 | 0,28 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 1.654.000 | 1.226.859 | 0,46 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 2.600.000 | 2.112.639 | 0,78 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 800.000 | 588.489 | 0,22 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 300.000 | 243.788 | 0,09 |
| | | | **11.684.610** | **4,36** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 991.640 | 0,37 |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 439.000 | 435.103 | 0,16 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 2.875.000 | 2.818.954 | 1,05 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 1.877.000 | 1.677.899 | 0,63 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 533.000 | 546.643 | 0,20 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.224.272 | 0,46 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 978.000 | 981.648 | 0,37 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 500.000 | 503.685 | 0,19 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700.000 | 590.275 | 0,22 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 900.000 | 903.182 | 0,34 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 940.000 | 883.190 | 0,33 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 130.000 | 129.387 | 0,05 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025 | GBP | 4.632.000 | 4.677.094 | 1,76 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.01% 11/05/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.475.978 | 0,92 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 700.000 | 633.469 | 0,24 |
| Barclays plc 7.437% 02/11/2033 | USD | 327.000 | 322.724 | 0,12 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 904.000 | 896.645 | 0,33 |
| BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032 | EUR | 1.100.000 | 1.075.911 | 0,40 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 700.000 | 611.229 | 0,23 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.850.000 | 1.534.427 | 0,57 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 300.000 | 313.050 | 0,12 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 140.565 | 129.708 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029 | EUR | 86.760 | 76.024 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 115.499 | 98.324 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 399.000 | 331.907 | 0,12 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 180.088 | 143.954 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 554.736 | 516.978 | 0,19 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024 | EUR | 2.900.000 | 2.793.306 | 1,04 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual | EUR | 1.900.000 | 1.936.521 | 0,72 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.341.837 | 0,87 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 300.000 | 301.346 | 0,11 |
| CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027 | EUR | 784.000 | 803.037 | 0,30 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050 | EUR | 160.000 | 143.651 | 0,05 |
| Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 600.000 | 490.718 | 0,18 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 2.400.000 | 2.336.411 | 0,87 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 724.379 | 0,27 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 1.420.000 | 1.414.706 | 0,53 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027 | EUR | 400.000 | 344.188 | 0,13 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 400.000 | 373.809 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 1.100.000 | 963.761 | 0,36 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 400.000 | 369.997 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.261.567 | 0,47 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 270.000 | 260.596 | 0,10 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030 | EUR | 400.000 | 395.311 | 0,15 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 2.372.000 | 2.088.150 | 0,78 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 2.498.000 | 2.025.685 | 0,76 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 1.234.000 | 1.054.568 | 0,39 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 559.000 | 598.749 | 0,22 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 676.000 | 459.891 | 0,17 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 182.000 | 176.953 | 0,07 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 1.829.000 | 1.786.244 | 0,67 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 1.648.000 | 1.492.688 | 0,56 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 1.557.000 | 1.484.758 | 0,55 |
| HSBC UK Bank plc, Reg. S 4.055% 25/08/2027 | GBP | 195.000 | 220.747 | 0,08 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.489.134 | 0,56 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1.000.000 | 1.047.472 | 0,39 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 580.000 | 476.604 | 0,18 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 310.000 | 221.433 | 0,08 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.579.000 | 2.309.819 | 0,86 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1.067.000 | 942.939 | 0,35 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 393.000 | 451.300 | 0,17 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 231.000 | 217.373 | 0,08 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 2.490.000 | 1.840.642 | 0,69 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 277.000 | 236.757 | 0,09 |
| Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 1.000.000 | 941.261 | 0,35 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 176.000 | 161.517 | 0,06 |
| M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051 | GBP | 259.000 | 266.404 | 0,10 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2.100.000 | 1.618.272 | 0,60 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 808.000 | 796.707 | 0,30 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 1.610.000 | 1.144.190 | 0,43 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 6.495.000 | 6.194.005 | 2,32 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 324.000 | 240.099 | 0,09 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 3.176.000 | 3.304.164 | 1,24 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 500.000 | 566.646 | 0,21 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030 | EUR | 1.082.000 | 851.142 | 0,32 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 641.000 | 730.555 | 0,27 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 500.000 | 422.142 | 0,16 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 997.000 | 856.247 | 0,32 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.153.546 | 0,80 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 900.000 | 699.179 | 0,26 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 138.000 | 121.142 | 0,05 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 792.000 | 592.417 | 0,22 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 150.000 | 110.960 | 0,04 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 57.000 | 38.785 | 0,01 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 1.130.000 | 957.389 | 0,36 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 800.000 | 802.028 | 0,30 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 800.000 | 799.634 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 700.000 | 674.064 | 0,25 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 750.000 | 746.762 | 0,28 |
| Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 622.000 | 658.553 | 0,25 |
| UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026 | USD | 1.754.000 | 1.606.702 | 0,60 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 419.000 | 380.045 | 0,14 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 1.193.000 | 1.061.910 | 0,40 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 997.000 | 815.385 | 0,30 |
| UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 623.000 | 580.525 | 0,22 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 300.000 | 298.433 | 0,11 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 1.600.000 | 1.287.200 | 0,48 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 500.000 | 350.063 | 0,13 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043 | EUR | 100.000 | 100.200 | 0,04 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 43.000 | 39.576 | 0,01 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028 | EUR | 3.496.000 | 2.835.732 | 1,07 |
| | | | **99.203.928** | **37,06** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 1.482.000 | 1.310.680 | 0,48 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 1.233.000 | 636.447 | 0,24 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 989.000 | 975.103 | 0,36 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 687.000 | 631.085 | 0,24 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 931.000 | 876.458 | 0,33 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 635.000 | 635.959 | 0,24 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 916.000 | 904.883 | 0,34 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 212.000 | 175.960 | 0,07 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 120.000 | 91.496 | 0,03 |
| | | | **6.238.071** | **2,33** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1.500.000 | 1.120.647 | 0,42 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 2.100.000 | 2.147.939 | 0,80 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 460.000 | 394.091 | 0,15 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.202.812 | 0,45 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.596.525 | 0,60 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 600.000 | 608.886 | 0,23 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028 | EUR | 514.000 | 428.127 | 0,16 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 2.807.000 | 2.171.647 | 0,81 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028 | EUR | 965.000 | 802.303 | 0,30 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 932.000 | 770.198 | 0,29 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 1.167.000 | 927.592 | 0,35 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 700.000 | 583.919 | 0,22 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 700.000 | 562.009 | 0,21 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 500.000 | 372.680 | 0,14 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 2.564.000 | 2.249.791 | 0,84 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 997.000 | 759.175 | 0,28 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 769.000 | 783.349 | 0,29 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 690.000 | 388.043 | 0,14 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 2.044.000 | 1.903.706 | 0,71 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 1.925.000 | 1.864.715 | 0,70 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 2.710.000 | 2.432.669 | 0,91 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 4.582.000 | 3.953.189 | 1,47 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 2.846.000 | 2.909.683 | 1,08 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 1.900.000 | 1.529.570 | 0,57 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029 | EUR | 800.000 | 658.330 | 0,25 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031 | EUR | 300.000 | 234.971 | 0,09 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.220.000 | 1.079.319 | 0,40 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 400.000 | 392.438 | 0,15 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 900.000 | 778.500 | 0,29 |
| | | | **35.606.823** | **13,30** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 411.000 | 397.651 | 0,15 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 659.000 | 585.522 | 0,22 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 876.000 | 836.033 | 0,31 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 135.000 | 113.003 | 0,04 |
| | | | **1.932.209** | **0,72** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 3.000.000 | 2.071.875 | 0,77 |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026 | EUR | 1.000.000 | 408.750 | 0,15 |
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 628.000 | 530.660 | 0,20 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 250.000 | 201.825 | 0,08 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 1.168.000 | 904.185 | 0,34 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 100.000 | 79.820 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 718.000 | 550.865 | 0,21 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 783.000 | 744.279 | 0,28 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 270.000 | 240.711 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 1.407.000 | 1.100.281 | 0,41 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 343.000 | 251.327 | 0,09 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 1.839.000 | 1.350.554 | 0,50 |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 920.000 | 468.763 | 0,18 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 645.000 | 471.521 | 0,18 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 1.178.000 | 683.850 | 0,26 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 573.491 | 0,21 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 1.476.000 | 750.568 | 0,28 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2.095.000 | 1.694.453 | 0,63 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 2.390.000 | 1.750.720 | 0,65 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.517.000 | 814.949 | 0,30 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 923.000 | 533.725 | 0,20 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 100.000 | 67.301 | 0,03 |
| Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 700.000 | 513.053 | 0,19 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.291.027 | 0,48 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 445.000 | 362.060 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 2.260.000 | 1.654.327 | 0,62 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 517.000 | 336.935 | 0,13 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 1.000.000 | 636.524 | 0,24 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 6.388.000 | 5.353.108 | 1,99 |
| SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 428.000 | 402.834 | 0,15 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 670.000 | 624.021 | 0,23 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 207.000 | 169.065 | 0,06 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 615.000 | 553.875 | 0,21 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1.426.000 | 1.081.459 | 0,40 |
| | | | **29.222.761** | **10,91** |
| **Versorger** | | | | |
| Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 5% 30/04/2023 | GBP | 1.880.000 | 2.119.115 | 0,79 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 1.900.000 | 1.704.583 | 0,64 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 1.000.000 | 723.537 | 0,27 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 875.700 | 0,33 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual | GBP | 2.300.000 | 2.152.057 | 0,79 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 423.000 | 336.762 | 0,13 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 423.000 | 334.965 | 0,13 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033 | EUR | 1.500.000 | 1.098.015 | 0,41 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 600.000 | 535.916 | 0,20 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 2.148.000 | 1.544.653 | 0,58 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 898.000 | 884.632 | 0,33 |
| National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 147.000 | 119.521 | 0,04 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 1.348.000 | 1.240.197 | 0,46 |
| Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017 | EUR | 1.965.000 | 1.864.326 | 0,70 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 215.000 | 219.031 | 0,08 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 445.000 | 416.298 | 0,16 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 1.550.000 | 1.416.446 | 0,53 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 802.000 | 853.115 | 0,32 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 1.151.000 | 908.576 | 0,34 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 2.000.000 | 1.641.442 | 0,61 |
| | | | **20.988.887** | **7,84** |
| **Summe Anleihen** | | | **247.336.170** | **92,37** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **247.336.170** | **92,37** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 1.146.000 | 804.589 | 0,30 |
| | | | **804.589** | **0,30** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 1.651.000 | 1.557.931 | 0,58 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 1.992.000 | 1.753.808 | 0,66 |
| | | | **3.311.739** | **1,24** |
| **Finanzen** | | | | |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 2.455.000 | 2.193.325 | 0,82 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 200.000 | 191.429 | 0,07 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 200.000 | 190.345 | 0,07 |
| | | | **2.575.099** | **0,96** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026 | USD | 385.000 | 318.670 | 0,12 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 357.776 | 305.440 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 1.040.960 | 816.622 | 0,31 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 245.205 | 217.412 | 0,08 |
| | | | **1.658.144** | **0,62** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 1.730.000 | 1.397.959 | 0,52 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 1.315.000 | 1.309.995 | 0,49 |
| | | | **2.707.954** | **1,01** |
| **Summe Anleihen** | | | **11.057.525** | **4,13** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **11.057.525** | **4,13** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **258.393.695** | **96,50** |
| **Barmittel** | | | **(572.886)** | **(0,21)** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **9.946.762** | **3,71** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **267.767.571** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 25.864.555 | GBP | 22.490.369 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 484.779 | 0,18 |
| EUR | 190.162 | GBP | 166.000 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 2.835 | – |
| EUR | 1.198.716 | GBP | 1.031.013 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 35.245 | 0,01 |
| EUR | 140.134 | GBP | 121.000 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 3.588 | – |
| EUR | 245.510 | GBP | 212.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 6.274 | – |
| EUR | 580.615 | GBP | 500.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 16.379 | 0,01 |
| EUR | 798.095 | GBP | 693.725 | 27.01.2023 | State Street | 15.245 | 0,01 |
| EUR | 668.044 | GBP | 575.458 | 27.01.2023 | UBS | 18.655 | 0,01 |
| EUR | 239.820 | USD | 256.000 | 27.01.2023 | HSBC | 312 | – |
| EUR | 29.204.461 | USD | 30.193.586 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 956.062 | 0,36 |
| EUR | 1.661.433 | USD | 1.735.925 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 37.343 | 0,01 |
| EUR | 244.851 | USD | 255.000 | 27.01.2023 | UBS | 6.279 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.582.996** | **0,59** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 691.350 | EUR | 701.984 | 31.01.2023 | HSBC | 392 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **392** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.583.388** | **0,59** |
| EUR | 41.850 | USD | 44.750 | 27.01.2023 | Bank of America | (17) | – |
| GBP | 164.000 | EUR | 186.276 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (1.206) | – |
| GBP | 871.272 | EUR | 1.013.822 | 27.01.2023 | UBS | (30.616) | (0,01) |
| USD | 252.979 | EUR | 245.822 | 27.01.2023 | Bank of America | (9.142) | (0,01) |
| USD | 453.972 | EUR | 429.257 | 27.01.2023 | Citibank | (4.532) | – |
| USD | 1.753.493 | EUR | 1.686.927 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (46.402) | (0,02) |
| USD | 1.735.397 | EUR | 1.653.365 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (29.769) | (0,01) |
| USD | 194.533 | EUR | 184.060 | 27.01.2023 | State Street | (2.059) | – |
| USD | 217.439 | EUR | 203.884 | 27.01.2023 | UBS | (454) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(124.197)** | **(0,05)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 6.476 | CHF | 6.395 | 31.01.2023 | HSBC | (21) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(21)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(124.218)** | **(0,05)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.459.170** | **0,54** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (44) | USD | 8.655 | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (34) | USD | 25.393 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (66) | USD | 77.289 | 0,03 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (7) | USD | 10.815 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **122.152** | **0,05** |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 19 | EUR | (63.840) | (0,03) |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 32 | EUR | (244.260) | (0,09) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(308.100)** | **(0,12)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(185.948)** | **(0,07)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 463.153 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.10.2052 | 7.519 | – |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,327 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 24.05.2023 | 8.401 | – |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,334 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 15.08.2023 | 47.579 | 0,02 |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,43 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 01.09.2024 | 48.268 | 0,02 |
| 400.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,494 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month | 02.05.2037 | 55.836 | 0,02 |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,662 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.07.2025 | 60.488 | 0,02 |
| 3.251.135 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,511 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 19.09.2027 | 79.880 | 0,03 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 122.461 | 0,05 |
| 3.000.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,212 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month | 21.11.2024 | 135.117 | 0,05 |
| 1.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,894 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.10.2027 | 151.149 | 0,06 |
| 545.500 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,719 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 27.06.2049 | 186.129 | 0,07 |
| 1.180.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,578 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month | 03.11.2047 | 192.671 | 0,07 |
| 5.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,732 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 15.03.2025 | 260.697 | 0,10 |
| 2.440.754 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,162 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.11.2030 | 331.250 | 0,12 |
| 18.370.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz (0,31) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 11.07.2023 | 333.029 | 0,12 |
| 7.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,482 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.11.2024 | 368.180 | 0,14 |
| 873.784 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,366 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 11.09.2051 | 368.329 | 0,14 |
| 7.459.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,47 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 24.11.2024 | 399.167 | 0,15 |
| 5.934.078 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SOMIA 1 Day | 20.06.2029 | 419.286 | 0,16 |
| 926.167 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,298 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.09.2061 | 437.204 | 0,16 |
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 453.079 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Zins-Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,152 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 453.844 | 0,17 |
| 20.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,51 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 12.01.2024 | 473.080 | 0,18 |
| 20.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz (0,313) %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 16.04.2026 | 2.289.566 | 0,85 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **7.682.209** | **2,87** |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 0,192 % | 08.03.2025 | (666.411) | (0,25) |
| 6.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz (0,242) % | 22.11.2024 | (402.698) | (0,15) |
| 10.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 0,769 % | 09.12.2023 | (391.680) | (0,15) |
| 6.772.506 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,375 % | 22.06.2029 | (212.693) | (0,08) |
| 2.700.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,189 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 20.10.2032 | (27.823) | (0,01) |
| 608.479 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,013 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 21.10.2042 | (17.162) | (0,01) |
| 694.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,178 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 26.10.2032 | (6.161) | – |
| 906.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,149 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 09.11.2032 | (5.008) | – |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(1.729.636)** | **(0,65)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **5.952.573** | **2,22** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 265.785 | 0,10 |
| 462.355 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 3.566 | – |
| 2.000.000 | EUR | J.P. Morgan | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 11.593 | 0,01 |
| 1.325.633 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 7.684 | – |
| 375.000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2032 | 44.887 | 0,02 |
| 2.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | 31.292 | 0,01 |
| 933.661 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2025 | 3.608 | – |
| 462.354 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 5.847 | – |
| 528.236 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 798 | – |
| 264.118 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 399 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **375.459** | **0,14** |
| 7.490.684 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (38.852) | (0,02) |
| 1.433.814 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (9.195) | – |
| 1.644.128 | EUR | Merrill Lynch | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (15.280) | (0,01) |
| 602.751 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (12.661) | (0,01) |
| 677.249 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (14.226) | (0,01) |
| 3.000.000 | EUR | Merrill Lynch | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (26.273) | (0,01) |
| 532.572 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (1.666) | – |
| 806.300 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (7.578) | – |
| 501.700 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (4.715) | – |
| 543.423 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (2.608) | – |
| 668.471 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (2.806) | – |
| 161.027 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (8.105) | – |
| 542.518 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (27.308) | (0,02) |
| 1.299.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (16.606) | – |
| 1.875.000 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (4.813) | – |
| 2.221.496 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (10.788) | – |
| 446.429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (21.119) | (0,01) |
| 2.000.000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (115.601) | (0,04) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Absolute Return

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (6.856) | – |
| 625.586 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (5.822) | – |
| 469.190 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (4.367) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(357.245)** | **(0,13)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **18.214** | **0,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/01/2023 | EUR | 3.373.000 | 3.372.333 | 7,39 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/01/2023 | EUR | 4.373.000 | 4.370.356 | 9,58 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/02/2023 | EUR | 4.565.000 | 4.559.346 | 9,99 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/02/2023 | EUR | 4.570.000 | 4.561.353 | 9,99 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/03/2023 | EUR | 3.218.000 | 3.209.498 | 7,04 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023 | EUR | 4.377.000 | 4.360.561 | 9,56 |
| | | | **24.433.447** | **53,55** |
| **Summe Anleihen** | | | **24.433.447** | **53,55** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Koninklijke KPN NV | EUR | 530.547 | 1.533.281 | 3,36 |
| | | | **1.533.281** | **3,36** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Swatch Group AG (The) | CHF | 5.499 | 1.464.663 | 3,21 |
| Zalando SE, Reg. S | EUR | 16.377 | 542.242 | 1,19 |
| | | | **2.006.905** | **4,40** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Heineken NV | EUR | 19.883 | 1.747.319 | 3,83 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV | EUR | 60.612 | 1.626.826 | 3,57 |
| | | | **3.374.145** | **7,40** |
| **Finanzen** | | | | |
| DNB Bank ASA | NOK | 61.393 | 1.135.482 | 2,49 |
| | | | **1.135.482** | **2,49** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bayer AG | EUR | 31.897 | 1.541.423 | 3,38 |
| Gerresheimer AG | EUR | 25.832 | 1.622.249 | 3,56 |
| | | | **3.163.672** | **6,94** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Knorr-Bremse AG | EUR | 21.483 | 1.096.492 | 2,40 |
| | | | **1.096.492** | **2,40** |
| **Summe Aktien** | | | **12.309.977** | **26,99** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **36.743.424** | **80,54** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | EUR | 34.690 | 4.404.489 | 9,66 |
| | | | **4.404.489** | **9,66** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **4.404.489** | **9,66** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **4.404.489** | **9,66** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **41.147.913** | **90,20** |
| **Barmittel** | | | **4.033.132** | **8,84** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **435.904** | **0,96** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **45.616.949** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 5.208.234 | SEK | 56.658.000 | 11.01.2023 | Morgan Stanley | 113.599 | 0,25 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **113.599** | **0,25** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 795 | GBP | 698 | 31.01.2023 | HSBC | 8 | – |
| EUR | 1.624 | USD | 1.727 | 31.01.2023 | HSBC | 9 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **17** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **113.616** | **0,25** |
| SEK | 11.109.000 | EUR | 1.022.171 | 11.01.2023 | Bank of America | (23.260) | (0,05) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(23.260)** | **(0,05)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 66.584 | EUR | 76.070 | 31.01.2023 | HSBC | (1.114) | (0,01) |
| USD | 170.489 | EUR | 160.115 | 31.01.2023 | HSBC | (695) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.809)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(25.069)** | **(0,06)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **88.547** | **0,19** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023 | (121) | EUR | 188.155 | 0,41 |
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | (175) | GBP | 9.468 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **197.623** | **0,43** |
| FTSE 250 Index, 17/03/2023 | (163) | GBP | (36.743) | (0,08) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(36.743)** | **(0,08)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **160.880** | **0,35** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Total Return Swaps

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|---|---|---|---|---|
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schweizer Aktien | Morgan Stanley | 3.122.196 | CHF | 16. Jun. 2023 | 116.893 |
| Erhält Zinsen + Spread = 0,94 % | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 1,91 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Französische Aktien | Morgan Stanley | 5.712.090 | EUR | 16. Jun. 2023 | (159.648) |
| Irische Aktien | Morgan Stanley | 1.554.219 | EUR | 16. Jun. 2023 | (28.970) |
| Spanische Aktien | Morgan Stanley | 703.946 | EUR | 16. Jun. 2023 | 51.936 |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Belgische Aktien | Morgan Stanley | 996.041 | EUR | 16. Jun. 2023 | (77.168) |
| Niederländische Aktien | Morgan Stanley | 4.262.195 | EUR | 16. Jun. 2023 | 100.980 |
| Finnische Aktien | Morgan Stanley | 1.310.811 | EUR | 16. Jun. 2023 | (34.800) |
| Französische Aktien | Morgan Stanley | 489.571 | EUR | 16. Jun. 2023 | 4.005 |
| Deutsche Aktien | Morgan Stanley | 4.718.565 | EUR | 16. Jun. 2023 | 26.297 |
| Italienische Aktien | Morgan Stanley | 1.233.259 | EUR | 16. Jun. 2023 | 20.298 |
| Spanische Aktien | Morgan Stanley | 938.530 | EUR | 16. Jun. 2023 | 41.778 |
| Erhält Zinsen + Spread = 1,91 % | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 3,43 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Aktien aus Bermuda | Morgan Stanley | 1.777.774 | GBP | 16. Jun. 2023 | 77.480 |
| Britische Aktien | Morgan Stanley | 26.547.046 | GBP | 16. Jun. 2023 | (59.003) |
| Niederländische Aktien | Morgan Stanley | 968.740 | EUR | 16. Jun. 2023 | (60.723) |
| Irische Aktien | Morgan Stanley | 1.613.974 | GBP | 16. Jun. 2023 | (93.593) |
| Aktien von der Insel Man | Morgan Stanley | 1.721.478 | GBP | 16. Jun. 2023 | (107.478) |
| Aktien aus Jersey | Morgan Stanley | 1.029.175 | GBP | 16. Jun. 2023 | (1.684) |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Britische Aktien | Morgan Stanley | 5.761.514 | GBP | 16. Jun. 2023 | (86.054) |
| Aktien aus Jersey | Morgan Stanley | 1.832.294 | USD | 16. Jun. 2023 | (20.542) |
| Erhält Zinsen + Spread = 3,43 % | | | | | |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schwedische Aktien | Morgan Stanley | 4.110.521 | SEK | 14. Apr. 2023 | 127.135 |
| Erhält Zinsen + Spread = 2,46 % | | | | | |
| | | | | **EUR** | **(162.861)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 11/01/2023 | EUR | 2.147.000 | 2.146.575 | 9,54 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 25/01/2023 | EUR | 1.013.000 | 1.012.388 | 4,50 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/02/2023 | EUR | 1.924.000 | 1.921.617 | 8,55 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/02/2023 | EUR | 1.904.000 | 1.900.397 | 8,45 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/03/2023 | EUR | 1.520.000 | 1.515.984 | 6,74 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/03/2023 | EUR | 1.855.000 | 1.848.033 | 8,22 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/04/2023 | EUR | 2.089.000 | 2.079.488 | 9,25 |
| | | | **12.424.482** | **55,25** |
| **Summe Anleihen** | | | **12.424.482** | **55,25** |
| **Aktien** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Viaplay Group AB 'B' | SEK | 9.676 | 172.329 | 0,77 |
| | | | **172.329** | **0,77** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Moncler SpA | EUR | 9.644 | 477.378 | 2,12 |
| Stellantis NV | EUR | 21.670 | 287.431 | 1,28 |
| | | | **764.809** | **3,40** |
| **Energie** | | | | |
| Neste OYJ | EUR | 12.382 | 532.674 | 2,37 |
| | | | **532.674** | **2,37** |
| **Finanzen** | | | | |
| Julius Baer Group Ltd. | CHF | 10.310 | 562.371 | 2,50 |
| Svenska Handelsbanken AB 'A' | SEK | 54.979 | 519.621 | 2,31 |
| | | | **1.081.992** | **4,81** |
| **Industriewerte** | | | | |
| CNH Industrial NV | EUR | 38.440 | 575.255 | 2,56 |
| | | | **575.255** | **2,56** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ASM International NV | EUR | 1.941 | 457.397 | 2,03 |
| SAP SE | EUR | 5.360 | 516.650 | 2,30 |
| Software AG | EUR | 13.706 | 331.959 | 1,48 |
| | | | **1.306.006** | **5,81** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Covestro AG, Reg. S | EUR | 16.561 | 605.304 | 2,69 |
| Holmen AB 'B' | SEK | 9.300 | 346.151 | 1,54 |
| Outokumpu OYJ | EUR | 98.901 | 467.901 | 2,08 |
| | | | **1.419.356** | **6,31** |
| **Versorger** | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 110.275 | 513.440 | 2,28 |
| | | | **513.440** | **2,28** |
| **Summe Aktien** | | | **6.365.861** | **28,31** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **18.790.343** | **83,56** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Class I Acc | EUR | 17.390 | 2.207.958 | 9,82 |
| | | | **2.207.958** | **9,82** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **2.207.958** | **9,82** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **2.207.958** | **9,82** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **20.998.301** | **93,38** |
| **Barmittel** | | | **1.403.025** | **6,24** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **86.121** | **0,38** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **22.487.447** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CHF | 103.000 | EUR | 104.278 | 11.01.2023 | UBS | 66 | – |
| EUR | 545.960 | CHF | 538.000 | 11.01.2023 | UBS | 941 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.007** | **0,01** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 5.644 | GBP | 4.931 | 31.01.2023 | HSBC | 93 | – |
| EUR | 4.706 | USD | 5.013 | 31.01.2023 | HSBC | 19 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **112** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.119** | **0,01** |
| CHF | 2.000 | EUR | 2.033 | 11.01.2023 | Morgan Stanley | (7) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7)** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 1.517.825 | EUR | 1.734.023 | 31.01.2023 | HSBC | (25.362) | (0,11) |
| USD | 1.880.099 | EUR | 1.765.708 | 31.01.2023 | HSBC | (7.666) | (0,04) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(33.028)** | **(0,15)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(33.035)** | **(0,15)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(31.916)** | **(0,14)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| FTSE 100 Index, 17/03/2023 | (21) | GBP | 1.133 | 0,01 |
| MSCI Europe Ex UK Index, 17/03/2023 | (129) | EUR | 104.554 | 0,46 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **105.687** | **0,47** |
| FTSE 250 Index, 17/03/2023 | (32) | GBP | (7.213) | (0,03) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(7.213)** | **(0,03)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **98.474** | **0,44** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable European Market Neutral

### Total Return Swaps

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|---|---|---|---|---|
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schweizer Aktien | J.P. Morgan | 193.124 | CHF | 22. Apr. 2024 | 2.480 |
| Erhält Zinsen + Spread = 0,7399 % | | | | | |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schweizer Aktien | J.P. Morgan | 229.405 | CHF | 23 Mai 2024 | 1.238 |
| Erhält Zinsen + Spread = 0,2955 % | | | | | |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Schweizer Aktien | Morgan Stanley | 16.073 | CHF | 16. Feb. 2023 | 627 |
| Erhält Zinsen + Spread = 0,94 % | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 2,105 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Französische Aktien | J.P. Morgan | 1.311.429 | EUR | 22. Apr. 2024 | 4.314 |
| Irische Aktien | J.P. Morgan | 495.457 | EUR | 22. Apr. 2024 | 31.877 |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Belgische Aktien | J.P. Morgan | 366.779 | EUR | 22. Apr. 2024 | (326) |
| Niederländische Aktien | J.P. Morgan | 76.787 | EUR | 22. Apr. 2024 | (7.433) |
| Finnische Aktien | J.P. Morgan | 469.550 | EUR | 22. Apr. 2024 | 3.641 |
| Deutsche Aktien | J.P. Morgan | 653.040 | EUR | 22. Apr. 2024 | (31.017) |
| Spanische Aktien | J.P. Morgan | 247.129 | EUR | 22. Apr. 2024 | (6.025) |
| Erhält Zinsen + Spread = 1,705 % | | | | | |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Niederländische Aktien | J.P. Morgan | 244.554 | EUR | 22. Apr. 2024 | 3.495 |
| Erhält Zinsen + Spread = 1,6417 % | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 1,91 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Französische Aktien | Morgan Stanley | 332.459 | EUR | 16. Jun. 2023 | (20.119) |
| Irische Aktien | Morgan Stanley | 230.947 | EUR | 16. Jun. 2023 | 34.407 |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Belgische Aktien | Morgan Stanley | 225.199 | EUR | 16. Jun. 2023 | 1.075 |
| Niederländische Aktien | Morgan Stanley | 205.471 | EUR | 16. Jun. 2023 | 7.117 |
| Finnische Aktien | Morgan Stanley | 122.060 | EUR | 16. Jun. 2023 | (3.241) |
| Deutsche Aktien | Morgan Stanley | 399.399 | EUR | 16. Jun. 2023 | (18.220) |
| Spanische Aktien | Morgan Stanley | 146.201 | EUR | 16. Jun. 2023 | (8.628) |
| Erhält Zinsen + Spread = 1,91 % | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 3,6281 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Britische Aktien | J.P. Morgan | 2.593.546 | GBP | 22. Apr. 2024 | 42.214 |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Britische Aktien | J.P. Morgan | 926.005 | GBP | 22 Mai 2024 | (8.124) |
| Erhält Zinsen + Spread = 3,2281 % | | | | | |
| Zahlt Zinsen + Spread = 3,43 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb): | | | | | |
| Britische Aktien | Morgan Stanley | 566.605 | GBP | 16. Jun. 2023 | (6.748) |
| Zahlt Performance des Basiswerts (Korb): | | | | | |
| Britische Aktien | Morgan Stanley | 260.429 | GBP | 16. Jun. 2023 | 4.761 |
| Erhält Zinsen + Spread = 3,43 % | | | | | |
| | | | | **EUR** | **27.365** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 334.000 | 311.455 | 0,03 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 368.000 | 291.643 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 1.376.000 | 1.282.140 | 0,13 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 965.000 | 857.789 | 0,09 |
| AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035 | EUR | 1.754.000 | 1.424.330 | 0,15 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 1.615.000 | 1.479.928 | 0,15 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 548.000 | 496.375 | 0,05 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 1.691.000 | 1.580.505 | 0,16 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 292.000 | 257.163 | 0,03 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0.875% 30/01/2024 | EUR | 976.000 | 955.478 | 0,10 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 230.000 | 213.887 | 0,02 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028 | EUR | 100.000 | 91.009 | 0,01 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 200.000 | 199.193 | 0,02 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 100.070 | 0,01 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 263.000 | 236.371 | 0,02 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 300.000 | 272.611 | 0,03 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 330.000 | 302.428 | 0,03 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 2.279.000 | 2.095.755 | 0,22 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.371.769 | 0,25 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 2.691.000 | 2.704.464 | 0,28 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 451.000 | 346.075 | 0,04 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 100.000 | 92.983 | 0,01 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026 | EUR | 200.000 | 187.863 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 215.000 | 164.904 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 500.000 | 419.363 | 0,04 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 400.000 | 389.024 | 0,04 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 90.882 | 0,01 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 956.430 | 0,10 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 200.000 | 204.770 | 0,02 |
| UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 163.000 | 136.175 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 3.592.000 | 3.183.364 | 0,34 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1.416.000 | 1.464.103 | 0,15 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 107.000 | 82.671 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 100.000 | 88.125 | 0,01 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 287.000 | 229.703 | 0,02 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 340.000 | 266.900 | 0,03 |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029 | EUR | 141.000 | 109.075 | 0,01 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 410.000 | 297.745 | 0,03 |
| | | | **26.234.518** | **2,72** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 100.000 | 86.225 | 0,01 |
| BMW Finance NV, Reg. S 0% 14/04/2023 | EUR | 955.000 | 949.593 | 0,10 |
| BMW Finance NV, Reg. S 2.625% 17/01/2024 | EUR | 730.000 | 731.877 | 0,08 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1.057.000 | 1.072.244 | 0,11 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 944.000 | 961.873 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023 | EUR | 39.819 | 39.627 | – |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025 | EUR | 269.000 | 255.360 | 0,03 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 108.000 | 110.940 | 0,01 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 573.000 | 558.301 | 0,06 |
| Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 529.000 | 447.910 | 0,05 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 334.000 | 285.210 | 0,03 |
| International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028 | EUR | 116.000 | 100.978 | 0,01 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 339.000 | 322.310 | 0,03 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 220.000 | 215.385 | 0,02 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 100.000 | 103.866 | 0,01 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 200.000 | 145.515 | 0,02 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023 | EUR | 1.214.000 | 1.186.774 | 0,12 |
| Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028 | EUR | 498.000 | 481.728 | 0,05 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1.864.000 | 1.325.707 | 0,14 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 669.000 | 609.520 | 0,06 |
| RCI Banque SA, Reg. S 2.57% 12/03/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.078.655 | 0,11 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030 | EUR | 200.000 | 178.957 | 0,02 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 664.000 | 496.985 | 0,05 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 269.000 | 221.665 | 0,02 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 100.000 | 86.498 | 0,01 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028 | EUR | 200.000 | 156.881 | 0,02 |
| | | | **12.210.584** | **1,27** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027 | EUR | 1.125.000 | 1.019.842 | 0,11 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 2.100.000 | 2.106.250 | 0,22 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 2.255.000 | 1.839.777 | 0,19 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030 | EUR | 756.000 | 663.410 | 0,07 |
| Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 138.000 | 135.308 | 0,01 |
| | | | **5.764.587** | **0,60** |
| **Energie** | | | | |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 1.876% 07/04/2024 | EUR | 1.790.000 | 1.757.948 | 0,18 |
| Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 689.000 | 626.070 | 0,06 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 434.000 | 374.518 | 0,04 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 100.000 | 92.957 | 0,01 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 100.000 | 89.478 | 0,01 |
| TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 0.625% 04/10/2024 | EUR | 800.000 | 764.526 | 0,08 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 1.706.000 | 1.301.000 | 0,13 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 400.000 | 325.022 | 0,03 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 200.000 | 147.122 | 0,02 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 2.300.000 | 2.076.816 | 0,22 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 900.000 | 731.364 | 0,08 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 900.000 | 668.759 | 0,07 |
| | | | **8.955.580** | **0,93** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 1.879.000 | 1.824.693 | 0,19 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1.438.000 | 1.474.807 | 0,15 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 507.000 | 455.652 | 0,05 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual | EUR | 640.000 | 624.000 | 0,06 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 3.205% 15/11/2024 | EUR | 6.923.000 | 6.887.513 | 0,71 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032 | EUR | 22.823.000 | 18.870.125 | 1,96 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047 | EUR | 1.092.000 | 804.381 | 0,08 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 500.000 | 385.511 | 0,04 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 100.000 | 84.325 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 100.000 | 101.040 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.023.608 | 0,11 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 600.000 | 537.111 | 0,06 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 300.000 | 268.590 | 0,03 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.379% 07/02/2025 | EUR | 817.000 | 795.422 | 0,08 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 840.000 | 789.234 | 0,08 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029 | EUR | 709.000 | 685.560 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033 | EUR | 786.000 | 687.898 | 0,07 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 118.000 | 117.443 | 0,01 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 4.600.000 | 4.162.796 | 0,43 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 553.000 | 524.362 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 1.030.000 | 882.051 | 0,09 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 3.086.000 | 2.442.869 | 0,25 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031 | EUR | 2.880.294 | 2.207.405 | 0,23 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 9.299.060 | 7.195.845 | 0,75 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 1.903.859 | 1.496.781 | 0,16 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 3.650.000 | 2.225.858 | 0,23 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 5.688.908 | 4.014.219 | 0,42 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 930.000 | 863.001 | 0,09 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 2.15% 15/03/2028 | EUR | 645.000 | 596.310 | 0,06 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0.5% 15/01/2041 | EUR | 778.000 | 425.000 | 0,04 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1% 27/06/2024 | EUR | 835.000 | 807.458 | 0,08 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 2.100.000 | 1.749.199 | 0,18 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 600.000 | 531.842 | 0,06 |
| BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.413.592 | 0,15 |
| BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.401.507 | 0,15 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027 | EUR | 1.000.000 | 865.886 | 0,09 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 1.100.000 | 954.077 | 0,10 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 347.000 | 287.809 | 0,03 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025 | EUR | 16.042.976 | 14.980.025 | 1,55 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 5.069.330 | 4.557.146 | 0,47 |
| Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 12.857.000 | 12.160.904 | 1,26 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2027 | EUR | 27.338.452 | 24.993.644 | 2,59 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 44.491.000 | 37.874.856 | 3,93 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 10.364.132 | 7.558.102 | 0,78 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 8.900.000 | 11.582.567 | 1,20 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042 | EUR | 4.077.715 | 4.523.380 | 0,47 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 428.599 | 223.776 | 0,02 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 4.588.299 | 2.396.529 | 0,25 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052 | EUR | 6.814.695 | 3.394.836 | 0,35 |
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024 | EUR | 1.800.000 | 1.742.562 | 0,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0.05% 25/03/2025 | EUR | 7.100.000 | 6.621.858 | 0,69 |
| Caisse d'Amortis-sement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 8.600.000 | 8.491.157 | 0,88 |
| Caisse d'Amortis-sement de la Dette Sociale, Reg. S 2.75% 25/11/2032 | EUR | 14.200.000 | 13.470.986 | 1,40 |
| Caisse des Depots et Consignations, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 3.300.000 | 3.151.220 | 0,33 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.738.728 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.900.000 | 1.942.416 | 0,20 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.403.352 | 0,15 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.625% 28/08/2024 | EUR | 1.104.000 | 1.053.719 | 0,11 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027 | EUR | 411.000 | 398.124 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027 | EUR | 2.447.000 | 2.111.812 | 0,22 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030 | EUR | 100.000 | 94.200 | 0,01 |
| Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026 | EUR | 5.125.000 | 4.953.251 | 0,51 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.393.003 | 0,14 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 0.5% 21/09/2029 | EUR | 3.000.000 | 2.431.759 | 0,25 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026 | EUR | 872.000 | 784.269 | 0,08 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 2.534.000 | 2.524.553 | 0,26 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024 | EUR | 3.678.000 | 3.562.033 | 0,37 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026 | EUR | 300.000 | 296.190 | 0,03 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.027.974 | 0,11 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.134.756 | 0,12 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 88.677 | 0,01 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 600.000 | 501.878 | 0,05 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 15/10/2024 | EUR | 7.441.000 | 7.003.670 | 0,73 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 1.100.000 | 969.781 | 0,10 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 11.350.000 | 10.900.843 | 1,13 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 1.800.000 | 1.603.491 | 0,17 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 14/01/2031 | EUR | 22.385.000 | 17.547.514 | 1,82 |
| European Investment Bank, Reg. S 1% 14/04/2032 | EUR | 8.093.000 | 6.734.590 | 0,70 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024 | EUR | 8.168.650 | 7.712.594 | 0,80 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027 | EUR | 11.042.000 | 10.124.829 | 1,05 |
| European Union, Reg. S 2% 04/10/2027 | EUR | 13.637.000 | 13.020.580 | 1,35 |
| European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029 | EUR | 20.656.958 | 18.824.459 | 1,95 |
| European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033 | EUR | 8.057.000 | 7.746.588 | 0,80 |
| European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037 | EUR | 3.300.000 | 3.066.987 | 0,32 |
| European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 5.963.000 | 3.617.440 | 0,38 |
| European Union, Reg. S 1.25% 04/02/2043 | EUR | 5.596.000 | 3.931.347 | 0,41 |
| European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052 | EUR | 6.436.000 | 5.598.773 | 0,58 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 6.568.000 | 6.171.989 | 0,64 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 1.785.000 | 1.699.606 | 0,18 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032 | EUR | 6.847.000 | 5.962.572 | 0,62 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 3.114.000 | 1.471.051 | 0,15 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025 | EUR | 234.000 | 215.979 | 0,02 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036 | EUR | 18.667.640 | 14.635.322 | 1,52 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053 | EUR | 5.021.000 | 2.617.921 | 0,27 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055 | EUR | 1.981.401 | 2.261.442 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 1.800.000 | 1.228.292 | 0,13 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072 | EUR | 2.275.324 | 862.844 | 0,09 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/02/2028 | EUR | 19.145.272 | 17.266.594 | 1,79 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029 | EUR | 12.327.000 | 10.658.202 | 1,11 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032 | EUR | 22.534.000 | 17.042.802 | 1,77 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045 | EUR | 5.600.000 | 5.573.272 | 0,58 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 6.322.033 | 3.390.348 | 0,35 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 584.000 | 470.605 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 729.000 | 725.471 | 0,08 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 1.849.000 | 1.540.870 | 0,16 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 1.267.000 | 1.231.862 | 0,13 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 1.161.000 | 1.107.132 | 0,11 |
| HSBC SFH France SA, Reg. S 0.75% 22/03/2027 | EUR | 7.400.000 | 6.661.575 | 0,69 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400.000 | 350.856 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.454.167 | 0,15 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 700.000 | 551.814 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 1.200.000 | 1.001.560 | 0,10 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 800.000 | 837.978 | 0,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 340.000 | 335.597 | 0,03 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 2.569.905 | 2.062.259 | 0,21 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.85% 01/07/2025 | EUR | 39.935.000 | 38.385.311 | 3,99 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036 | EUR | 12.711.000 | 8.741.367 | 0,91 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 6.119.000 | 6.101.194 | 0,63 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047 | EUR | 6.234.000 | 4.507.683 | 0,47 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 3.576.000 | 2.161.839 | 0,22 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1.609.000 | 1.081.869 | 0,11 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027 | EUR | 19.841.000 | 18.731.888 | 1,94 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028 | EUR | 5.248.000 | 4.917.812 | 0,51 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032 | EUR | 23.489.000 | 17.218.172 | 1,79 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.625% 25/01/2024 | EUR | 1.343.000 | 1.313.039 | 0,14 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 3.300.000 | 2.966.552 | 0,31 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 7.960.000 | 7.464.782 | 0,77 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 12.589.000 | 11.668.428 | 1,21 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032 | EUR | 15.952.000 | 13.376.450 | 1,39 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 1.330.000 | 1.157.581 | 0,12 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 2.382.000 | 2.043.534 | 0,21 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025 | EUR | 1.049.000 | 981.044 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026 | EUR | 1.118.000 | 1.100.531 | 0,11 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.55% 16/06/2027 | EUR | 1.928.000 | 1.695.674 | 0,18 |
| Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024 | EUR | 2.696.000 | 2.654.614 | 0,28 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 760.000 | 724.780 | 0,08 |
| Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 841.000 | 746.669 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 978.000 | 921.990 | 0,10 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.5% 22/03/2023 | EUR | 872.000 | 872.413 | 0,09 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025 | EUR | 2.040.000 | 1.827.956 | 0,19 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 1.75% 15/07/2023 | EUR | 9.828.000 | 9.798.736 | 1,02 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031 | EUR | 6.101.000 | 4.824.705 | 0,50 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037 | EUR | 2.326.473 | 2.618.304 | 0,27 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 9.097.000 | 6.280.341 | 0,65 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.125% 25/11/2030 | EUR | 7.600.000 | 5.935.932 | 0,62 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 300.000 | 285.544 | 0,03 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032 | EUR | 6.596.000 | 5.616.842 | 0,58 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042 | EUR | 2.078.217 | 1.328.980 | 0,14 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029 | EUR | 2.112.000 | 1.543.010 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030 | EUR | 6.416.000 | 4.478.897 | 0,46 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029 | EUR | 10.284.000 | 9.294.461 | 0,96 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.310.318 | 0,14 |
| Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024 | EUR | 6.180.000 | 5.831.621 | 0,61 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 17.653.000 | 13.748.245 | 1,43 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 6.613.000 | 4.408.287 | 0,46 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 10.854.000 | 7.139.691 | 0,74 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 3.664.000 | 3.154.213 | 0,33 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 2.858.000 | 1.492.550 | 0,15 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 2.296.000 | 1.073.219 | 0,11 |
| Stadshypotek AB, Reg. S 0.125% 05/10/2026 | EUR | 11.611.000 | 10.331.335 | 1,07 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1.45% 19/01/2122 | EUR | 2.737.000 | 1.460.781 | 0,15 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 10.885.000 | 9.890.329 | 1,03 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031 | EUR | 4.201.000 | 3.297.100 | 0,34 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 7.580.000 | 7.264.089 | 0,75 |
| UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 1.921.000 | 1.700.825 | 0,18 |
| UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 789.000 | 747.195 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 600.000 | 482.700 | 0,05 |
| UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026 | EUR | 2.900.000 | 2.679.431 | 0,28 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032 | EUR | 622.000 | 524.659 | 0,05 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026 | EUR | 1.787.000 | 1.665.929 | 0,17 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025 | EUR | 2.322.000 | 2.241.062 | 0,23 |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027 | EUR | 8.815.000 | 7.974.114 | 0,83 |
| | | | **778.209.107** | **80,74** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0.875% 27/09/2023 | EUR | 820.000 | 809.780 | 0,08 |
| AbbVie, Inc. 1.25% 01/06/2024 | EUR | 830.000 | 806.070 | 0,08 |
| Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 550.000 | 500.334 | 0,05 |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 1.345.000 | 1.111.095 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 539.000 | 434.838 | 0,05 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028 | EUR | 153.000 | 125.393 | 0,01 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 352.000 | 309.400 | 0,03 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 335.000 | 295.447 | 0,03 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 639.000 | 550.946 | 0,06 |
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 532.000 | 508.973 | 0,05 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 2.217.000 | 2.001.448 | 0,20 |
| EssilorLuxot-tica SA, Reg. S 0.125% 27/05/2025 | EUR | 900.000 | 842.385 | 0,09 |
| EssilorLuxot-tica SA, Reg. S 0.375% 05/01/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.384.234 | 0,14 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual | EUR | 348.000 | 312.802 | 0,03 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026 | EUR | 1.623.000 | 1.405.791 | 0,15 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 1.400.000 | 1.360.614 | 0,14 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030 | EUR | 751.000 | 645.330 | 0,07 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033 | EUR | 88.000 | 59.662 | 0,01 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 591.000 | 499.407 | 0,05 |
| Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025 | EUR | 365.000 | 345.859 | 0,04 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 586.000 | 528.865 | 0,05 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023 | EUR | 776.000 | 773.428 | 0,08 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 786.000 | 727.433 | 0,08 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027 | EUR | 608.000 | 552.849 | 0,06 |
| Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0.125% 16/07/2025 | EUR | 700.000 | 648.220 | 0,07 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 675.000 | 646.715 | 0,07 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 935.000 | 821.631 | 0,09 |
| Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 904.000 | 850.976 | 0,09 |
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 675.000 | 563.898 | 0,06 |
| Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030 | EUR | 972.000 | 885.350 | 0,09 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027 | EUR | 1.006.000 | 884.676 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 242.000 | 239.063 | 0,02 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 354.000 | 307.476 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028 | EUR | 157.000 | 117.092 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.125% 01/03/2025 | EUR | 1.046.000 | 975.712 | 0,10 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 382.000 | 356.061 | 0,04 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034 | EUR | 965.000 | 940.045 | 0,10 |
| | | | **25.129.298** | **2,61** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Abertis Infraestruc-turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100.000 | 84.903 | 0,01 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 500.000 | 472.665 | 0,05 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 900.000 | 712.141 | 0,07 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 530.000 | 465.133 | 0,05 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 582.000 | 463.877 | 0,05 |
| Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028 | EUR | 250.000 | 208.448 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 349.000 | 288.411 | 0,03 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 702.000 | 557.986 | 0,06 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 462.000 | 388.889 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 1.000.000 | 1.031.172 | 0,11 |
| CRH Finance DAC, Reg. S 1.375% 18/10/2028 | EUR | 495.000 | 435.375 | 0,05 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 359.000 | 350.261 | 0,04 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.042.870 | 0,11 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 2.200.000 | 1.771.081 | 0,17 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 252.000 | 230.265 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 100.000 | 80.231 | 0,01 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 147.000 | 145.714 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025 | EUR | 364.000 | 358.085 | 0,04 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 215.000 | 185.648 | 0,02 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 394.000 | 351.941 | 0,04 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 225.000 | 187.341 | 0,02 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 322.000 | 296.407 | 0,03 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 251.000 | 223.938 | 0,02 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033 | EUR | 1.600.000 | 1.128.608 | 0,11 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 344.000 | 312.613 | 0,03 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 414.000 | 360.327 | 0,04 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 197.000 | 187.606 | 0,02 |
| | | | **12.321.936** | **1,28** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 588.000 | 551.829 | 0,06 |
| Capgemini SE, Reg. S 1% 18/10/2024 | EUR | 800.000 | 766.314 | 0,08 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023 | EUR | 1.000.000 | 992.671 | 0,10 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 1.626.000 | 1.354.486 | 0,14 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 551.000 | 448.471 | 0,05 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 681.000 | 509.490 | 0,05 |
| | | | **4.623.261** | **0,48** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 470.000 | 372.043 | 0,04 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 157.000 | 149.837 | 0,02 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 663.000 | 593.366 | 0,05 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 430.000 | 366.660 | 0,04 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 236.000 | 185.001 | 0,02 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 150.000 | 129.375 | 0,01 |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023 | EUR | 271.000 | 270.130 | 0,03 |
| | | | **2.066.412** | **0,21** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026 | EUR | 400.000 | 163.500 | 0,02 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 700.000 | 237.458 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 3.293.000 | 2.826.325 | 0,29 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 1.455.000 | 1.244.594 | 0,13 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 632.000 | 484.884 | 0,05 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 5.120.000 | 3.751.590 | 0,39 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 1.929.000 | 1.416.650 | 0,15 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 919.000 | 468.208 | 0,05 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030 | EUR | 476.000 | 373.080 | 0,04 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031 | EUR | 3.176.000 | 2.330.695 | 0,24 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 991.000 | 963.022 | 0,10 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 552.000 | 448.052 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 198.000 | 106.368 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 2.812.000 | 2.116.004 | 0,22 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 4.696.000 | 3.820.747 | 0,39 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 495.000 | 418.798 | 0,04 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 992.000 | 646.498 | 0,07 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 869.000 | 640.554 | 0,07 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.124.775 | 0,12 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 0.625% 09/07/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.036.273 | 0,11 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030 | EUR | 500.000 | 412.218 | 0,04 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.127.327 | 0,12 |
| Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032 | EUR | 900.000 | 718.407 | 0,07 |
| | | | **26.876.027** | **2,79** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 708.000 | 674.408 | 0,07 |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 887.000 | 872.570 | 0,09 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 655.000 | 623.855 | 0,06 |
| E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025 | EUR | 919.000 | 865.822 | 0,09 |
| Electricite de France SA, Reg. S 1% 29/11/2033 | EUR | 4.200.000 | 2.931.168 | 0,30 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 200.000 | 183.128 | 0,02 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 600.000 | 469.710 | 0,05 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 200.000 | 164.491 | 0,02 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 17/06/2027 | EUR | 1.020.000 | 881.231 | 0,09 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 488.000 | 483.314 | 0,05 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 1.750.000 | 1.393.224 | 0,14 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 665.000 | 513.439 | 0,05 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 2.599.000 | 2.058.094 | 0,21 |
| Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 239.000 | 205.539 | 0,02 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual | EUR | 1.369.000 | 1.300.089 | 0,13 |
| Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032 | EUR | 500.000 | 427.140 | 0,04 |
| Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039 | EUR | 1.300.000 | 849.473 | 0,09 |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 917.973 | 0,10 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 457.000 | 406.629 | 0,04 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 3.300.000 | 2.947.540 | 0,32 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 2.300.000 | 1.848.386 | 0,19 |
| National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028 | EUR | 1.696.000 | 1.399.587 | 0,15 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 1.373.000 | 1.263.198 | 0,13 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 1.092.000 | 768.521 | 0,08 |
| National Grid plc, Reg. S 3.245% 30/03/2034 | EUR | 1.222.000 | 1.094.370 | 0,11 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 421.000 | 393.846 | 0,04 |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 3.209.000 | 2.912.729 | 0,30 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 711.000 | 649.737 | 0,07 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 1.100.000 | 1.128.686 | 0,12 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032 | EUR | 2.000.000 | 1.535.072 | 0,16 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 1.000.000 | 820.721 | 0,09 |
| | | | **32.983.690** | **3,42** |
| **Summe Anleihen** | | | **935.375.000** | **97,05** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **935.375.000** | **97,05** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028 | GBP | 455.000 | 416.832 | 0,04 |
| | | | **416.832** | **0,04** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Industriewerte** | | | | |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 425.000 | 388.929 | 0,04 |
| | | | **388.929** | **0,04** |
| **Summe Anleihen** | | | **805.761** | **0,08** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **805.761** | **0,08** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 806 | 15.180 | – |
| | | | **15.180** | **–** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **15.180** | **–** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **15.180** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **936.195.941** | **97,13** |
| **Barmittel** | | | **24.204.238** | **2,51** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **3.454.339** | **0,36** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **963.854.518** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 535.013 | GBP | 472.275 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 2.156 | – |
| EUR | 1.012.324 | GBP | 875.443 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 24.583 | – |
| EUR | 1.785.286 | USD | 1.856.217 | 31.01.2023 | Barclays | 49.162 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **75.901** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **75.901** | **0,01** |
| CAD | 7.390.470 | EUR | 5.368.520 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (263.612) | (0,03) |
| GBP | 20.989.357 | EUR | 23.777.642 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (95.842) | (0,01) |
| USD | 9.300.893 | EUR | 8.945.480 | 31.01.2023 | Barclays | (246.336) | (0,02) |
| USD | 2.620.000 | EUR | 2.517.030 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (66.538) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(672.328)** | **(0,07)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(672.328)** | **(0,07)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(596.427)** | **(0,06)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (22) | EUR | 58.100 | 0,01 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (79) | EUR | 604.953 | 0,06 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (3) | EUR | 77.549 | 0,01 |
| Euro-OAT, 08/03/2023 | (155) | EUR | 1.253.073 | 0,13 |
| Long Gilt, 29/03/2023 | (1) | GBP | 7.738 | – |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (58) | USD | 103.202 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **2.104.615** | **0,22** |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 124 | EUR | (416.640) | (0,04) |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | 431 | EUR | (457.160) | (0,05) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 260 | USD | (53.129) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 374 | USD | (510.802) | (0,05) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.437.731)** | **(0,15)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **666.884** | **0,07** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 154 | US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 58.634 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **58.634** | **0,01** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 67.732.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 198.331 | 0,02 |
| 7.694.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,247 %<br>Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 22.07.2025 | 317.402 | 0,03 |
| 5.338.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,16 %<br>Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.11.2052 | 327.796 | 0,03 |
| 84.990.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 %<br>Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 541.768 | 0,06 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **1.385.297** | **0,14** |
| 9.178.145 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 1,995 % | 19.05.2036 | (1.090.339) | (0,11) |
| 5.605.570 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 1,172 % | 11.04.2029 | (587.806) | (0,06) |
| 24.073.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 3,91 % | 17.11.2027 | (195.974) | (0,02) |
| 115.460.000 | SEK | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 3,01 % | 22.12.2027 | (109.726) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(1.983.845)** | **(0,20)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(598.548)** | **(0,06)** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 34.204.500 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (345.759) | (0,03) |
| 21.362.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (80.567) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(426.326)** | **(0,04)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(426.326)** | **(0,04)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Bond

### Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 24.529.538 | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023 | EUR | Citigroup | 245.978 | 0,03 |
| 31.471.500 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033 | EUR | Barclays | 6 | – |
| 71.687.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | 496.423 | 0,05 |
| 71.687.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | 496.423 | 0,05 |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **1.238.830** | **0,13** |
| (71.687.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | (177.262) | (0,02) |
| (71.687.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | (177.261) | (0,02) |
| (113.702.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024 | GBP | Morgan Stanley | (159.563) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten** | | | | **(514.086)** | **(0,05)** |
| **Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **724.744** | **0,08** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.9% 20/02/2032 | EUR | 19.709.000 | 16.295.460 | 2,11 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036 | EUR | 3.792.000 | 2.583.292 | 0,33 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047 | EUR | 1.056.000 | 777.863 | 0,10 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051 | EUR | 1.034.000 | 594.647 | 0,08 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 20/04/2071 | EUR | 1.685.000 | 750.328 | 0,10 |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.1% 20/09/2117 | EUR | 1.464.000 | 1.076.763 | 0,14 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031 | EUR | 2.809.386 | 2.153.063 | 0,28 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032 | EUR | 14.128.846 | 10.933.254 | 1,42 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037 | EUR | 2.761.725 | 2.171.220 | 0,28 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 1.594.902 | 1.125.398 | 0,15 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066 | EUR | 3.200.982 | 2.476.157 | 0,32 |
| Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045 | EUR | 2.872.409 | 3.046.857 | 0,39 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023 | EUR | 453 | 451 | – |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024 | EUR | 20.542.395 | 19.631.491 | 2,54 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025 | EUR | 25.094.076 | 23.431.432 | 3,03 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 28.979.703 | 26.741.371 | 3,46 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 09/10/2026 | EUR | 27.254.177 | 24.816.471 | 3,21 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027 | EUR | 4.280.767 | 3.848.257 | 0,50 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023 | EUR | 38.971.000 | 38.975.715 | 5,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2027 | EUR | 11.208.843 | 9.948.062 | 1,29 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/08/2028 | EUR | 1.676.000 | 1.483.686 | 0,19 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 41.981.628 | 35.738.645 | 4,63 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 20.923.518 | 17.405.150 | 2,25 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 13.093.956 | 9.548.842 | 1,24 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 10.801.433 | 14.057.115 | 1,82 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046 | EUR | 8.910.698 | 8.959.016 | 1,16 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 8.012.498 | 4.185.033 | 0,54 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052 | EUR | 3.457.885 | 1.722.594 | 0,22 |
| Caisse d'Amortis-sement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 11.900.000 | 11.749.392 | 1,52 |
| Dexia Credit Local SA, Reg. S 1% 18/10/2027 | EUR | 1.000.000 | 903.954 | 0,12 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 8.200.000 | 7.304.792 | 0,95 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027 | EUR | 7.242.000 | 6.640.465 | 0,86 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030 | EUR | 3.985.000 | 3.172.184 | 0,41 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 15/09/2032 | EUR | 9.959.000 | 8.672.594 | 1,12 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.625% 04/07/2042 | EUR | 2.282.000 | 2.128.889 | 0,28 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 1.420.000 | 670.807 | 0,09 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2036 | EUR | 14.954.039 | 11.723.880 | 1,52 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040 | EUR | 5.678.000 | 3.597.812 | 0,47 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053 | EUR | 1.199.416 | 625.369 | 0,08 |
| France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066 | EUR | 3.294.498 | 2.248.114 | 0,29 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1.75% 25/11/2024 | EUR | 36.217.000 | 35.512.434 | 4,60 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2026 | EUR | 11.759.823 | 10.787.548 | 1,40 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2027 | EUR | 4.057.789 | 3.623.955 | 0,47 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029 | EUR | 34.135.390 | 29.514.226 | 3,82 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032 | EUR | 5.000.000 | 3.781.575 | 0,49 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4.5% 25/04/2041 | EUR | 4.690.325 | 5.463.464 | 0,71 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3.25% 25/05/2045 | EUR | 4.984.176 | 4.960.388 | 0,64 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 10.976.685 | 5.886.522 | 0,76 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060 | EUR | 5.233.135 | 6.129.194 | 0,79 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037 | EUR | 1.622.078 | 1.343.647 | 0,17 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045 | EUR | 1.689.486 | 1.355.753 | 0,18 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050 | EUR | 1.046.463 | 726.381 | 0,09 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.65% 01/12/2030 | EUR | 21.100.000 | 17.330.316 | 2,24 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.45% 01/03/2036 | EUR | 18.218.000 | 12.528.537 | 1,62 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044 | EUR | 5.698.000 | 5.681.419 | 0,74 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045 | EUR | 3.478.000 | 1.964.138 | 0,25 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047 | EUR | 7.113.000 | 5.143.271 | 0,67 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.45% 01/09/2050 | EUR | 914.000 | 607.976 | 0,08 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 2.833.000 | 1.712.665 | 0,22 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067 | EUR | 1.942.000 | 1.305.774 | 0,17 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026 | EUR | 51.837.000 | 46.070.801 | 5,96 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1.1% 01/04/2027 | EUR | 1.742.000 | 1.562.358 | 0,20 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028 | EUR | 24.679.000 | 23.126.271 | 3,00 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.95% 01/06/2032 | EUR | 66.626.000 | 48.838.943 | 6,32 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 6.684.000 | 6.268.166 | 0,81 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 15.771.000 | 14.617.743 | 1,89 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2031 | EUR | 8.754.343 | 6.922.983 | 0,90 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038 | EUR | 3.847.131 | 2.526.713 | 0,33 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040 | EUR | 9.264.232 | 6.395.794 | 0,83 |
| Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052 | EUR | 4.070.359 | 1.974.995 | 0,26 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032 | EUR | 8.450.000 | 7.195.621 | 0,93 |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.15% 11/04/2042 | EUR | 1.533.057 | 980.361 | 0,13 |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 0% 12/02/2031 | EUR | 9.746.000 | 7.244.738 | 0,94 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 30/04/2023 | EUR | 6.912.000 | 6.865.220 | 0,89 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.8% 30/04/2024 | EUR | 8.582.000 | 8.693.199 | 1,13 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029 | EUR | 9.950.000 | 8.971.924 | 1,16 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032 | EUR | 24.053.000 | 18.732.597 | 2,43 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 9.243.000 | 6.161.469 | 0,80 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040 | EUR | 12.042.000 | 7.921.150 | 1,03 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046 | EUR | 5.445.000 | 4.687.415 | 0,61 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 4.287.000 | 2.238.826 | 0,29 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 2.680.000 | 1.252.712 | 0,16 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029 | EUR | 5.557.000 | 5.049.201 | 0,65 |
| State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 24/03/2031 | EUR | 3.430.000 | 2.691.991 | 0,35 |
| | | | **746.266.259** | **96,65** |
| **Summe Anleihen** | | | **746.266.259** | **96,65** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **746.266.259** | **96,65** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **746.266.259** | **96,65** |
| **Barmittel** | | | **21.654.726** | **2,80** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.193.797** | **0,55** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **772.114.782** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CAD | 4.249.801 | EUR | 3.087.103 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (151.587) | (0,02) |
| GBP | 11.431.499 | EUR | 12.952.785 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (54.891) | (0,01) |
| USD | 350.000 | EUR | 339.634 | 31.01.2023 | ANZ | (12.278) | – |
| USD | 922.857 | EUR | 887.592 | 31.01.2023 | Barclays | (24.442) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(243.198)** | **(0,03)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(243.198)** | **(0,03)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(243.198)** | **(0,03)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (318) | EUR | 2.159.288 | 0,28 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (31) | EUR | 801.335 | 0,10 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (38) | USD | 67.615 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **3.028.238** | **0,39** |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 196 | EUR | (469.670) | (0,06) |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 145 | EUR | (928.277) | (0,12) |
| Euro-OAT, 08/03/2023 | 27 | EUR | (104.428) | (0,01) |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | 113 | EUR | (119.858) | (0,02) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 175 | USD | (35.760) | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 196 | USD | (243.413) | (0,03) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.901.406)** | **(0,24)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.126.832** | **0,15** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 54.408.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 159.316 | 0,02 |
| 3.404.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.11.2052 | 209.033 | 0,03 |
| 68.346.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 435.671 | 0,06 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **804.020** | **0,11** |
| 15.480.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 % | 17.11.2027 | (126.020) | (0,02) |
| 93.211.000 | SEK | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 % | 22.12.2027 | (88.581) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(214.601)** | **(0,03)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **589.419** | **0,08** |

### Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 13.731.500 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033 | EUR | Barclays | 3 | – |
| 28.787.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | 199.346 | 0,03 |
| 28.787.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | 199.346 | 0,03 |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **398.695** | **0,06** |
| (28.787.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | (71.182) | (0,01) |
| (28.787.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | (71.182) | (0,01) |
| (90.874.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024 | GBP | Morgan Stanley | (127.527) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten** | | | | **(269.891)** | **(0,04)** |
| **Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **128.804** | **0,02** |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 65 | US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 24.748 | – |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **24.748** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Inflationsswaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.924.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,465 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>HICPXT 1 Month | 15.12.2032 | 17.794 | – |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte** | | | | | **17.794** | **–** |
| 1.924.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>HICPXT 1 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,503 % | 15.12.2042 | (43.505) | – |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(43.505)** | **–** |
| **Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(25.711)** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 2.352.000 | 2.055.834 | 0,50 |
| Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024 | GBP | 840.000 | 901.824 | 0,22 |
| Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026 | EUR | 2.900.000 | 2.574.899 | 0,63 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025 | USD | 1.855.000 | 1.674.426 | 0,41 |
| | | | **7.206.983** | **1,76** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 2.785.000 | 2.807.028 | 0,68 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023 | EUR | 4.266.000 | 4.170.331 | 1,03 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 1.625% 11/11/2024 | GBP | 2.300.000 | 2.459.918 | 0,60 |
| | | | **9.437.277** | **2,31** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Carrefour SA, Reg. S 0.875% 12/06/2023 | EUR | 3.900.000 | 3.872.602 | 0,94 |
| GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, Reg. S 1.25% 29/03/2026 | EUR | 712.000 | 657.949 | 0,16 |
| | | | **4.530.551** | **1,10** |
| **Energie** | | | | |
| EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 3.300.000 | 2.846.824 | 0,69 |
| | | | **2.846.824** | **0,69** |
| **Finanzen** | | | | |
| 3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023 | GBP | 485.000 | 549.786 | 0,13 |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 7.614.000 | 6.588.675 | 1,61 |
| Banco Santander SA 3.496% 24/03/2025 | USD | 3.200.000 | 2.891.318 | 0,71 |
| Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026 | GBP | 500.000 | 493.183 | 0,12 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026 | GBP | 900.000 | 941.704 | 0,23 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1.666.000 | 1.565.314 | 0,38 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024 | EUR | 6.088.000 | 5.818.042 | 1,42 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025 | EUR | 10.631.000 | 9.926.628 | 2,42 |
| Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 1.728.000 | 1.634.444 | 0,40 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.5% 15/02/2023 | EUR | 14.000.000 | 14.001.694 | 3,41 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2024 | EUR | 14.656.000 | 14.303.318 | 3,49 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0% 15/03/2024 | EUR | 32.325.000 | 31.369.634 | 7,64 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0.2% 14/06/2024 | EUR | 5.027.000 | 4.859.199 | 1,19 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024 | EUR | 5.038.000 | 4.852.646 | 1,18 |
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024 | EUR | 1.600.000 | 1.548.944 | 0,38 |
| Caisse d'Amortis-sement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 25/10/2023 | EUR | 3.700.000 | 3.614.082 | 0,88 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.5% 03/12/2026 | GBP | 1.200.000 | 1.185.186 | 0,29 |
| Capital One Financial Corp. 0.8% 12/06/2024 | EUR | 8.873.000 | 8.450.494 | 2,06 |
| Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0.01% 15/07/2026 | EUR | 4.600.000 | 4.100.895 | 1,00 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.5% 22/11/2024 | GBP | 1.900.000 | 1.994.489 | 0,49 |
| Council of Europe Development Bank, Reg. S 0.125% 25/05/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.957.075 | 1,21 |
| Coventry Building Society, Reg. S 1.5% 23/01/2023 | GBP | 1.156.000 | 1.304.204 | 0,32 |
| Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025 | GBP | 4.472.000 | 4.505.213 | 1,10 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1% 13/04/2026 | EUR | 2.200.000 | 2.048.730 | 0,50 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026 | EUR | 3.900.000 | 3.473.101 | 0,85 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025 | EUR | 4.337.000 | 3.963.511 | 0,97 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 1.375% 02/12/2025 | GBP | 3.475.000 | 3.663.885 | 0,89 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 900.000 | 838.311 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euroclear Bank SA, Reg. S 0.125% 07/07/2025 | EUR | 406.000 | 374.385 | 0,09 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 4.523.000 | 4.344.010 | 1,06 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0.4% 31/05/2026 | EUR | 3.050.000 | 2.802.585 | 0,68 |
| European Investment Bank, Reg. S 0.05% 24/05/2024 | EUR | 7.625.000 | 7.325.368 | 1,79 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.781.657 | 0,43 |
| European Stability Mechanism, Reg. S 0.1% 31/07/2023 | EUR | 3.500.000 | 3.452.362 | 0,84 |
| European Union, Reg. S 0.8% 04/07/2025 | EUR | 2.217.549 | 2.105.349 | 0,51 |
| European Union, Reg. S 0% 04/11/2025 | EUR | 13.152.000 | 12.136.311 | 2,96 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 4.176.000 | 3.924.212 | 0,96 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 3.019.000 | 2.874.571 | 0,70 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.375% 19/02/2023 | GBP | 1.690.000 | 1.899.326 | 0,46 |
| Fondo De Titulizacion Del Deficit Del Sistema Electrico FTA, Reg. S 0.5% 17/06/2023 | EUR | 6.200.000 | 6.144.696 | 1,50 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.788.560 | 0,92 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026 | EUR | 2.044.000 | 1.832.194 | 0,45 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026 | EUR | 810.000 | 789.721 | 0,19 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.062% 19/03/2026 | EUR | 2.317.000 | 2.299.741 | 0,56 |
| ING Groep NV 3.55% 09/04/2024 | USD | 6.037.000 | 5.539.089 | 1,35 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.921.000 | 2.616.124 | 0,64 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024 | EUR | 18.428.000 | 17.863.716 | 4,35 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.5% 01/12/2024 | EUR | 8.375.000 | 8.270.580 | 2,02 |
| Just Group plc, Reg. S 3.5% 07/02/2025 | GBP | 1.950.000 | 1.988.860 | 0,49 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025 | EUR | 5.000.000 | 4.703.575 | 1,15 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 3.909.000 | 3.665.808 | 0,89 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 30/06/2025 | EUR | 1.692.000 | 1.580.776 | 0,39 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 31/03/2027 | EUR | 6.459.000 | 5.697.468 | 1,39 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.25% 30/06/2027 | EUR | 4.334.000 | 4.017.076 | 0,98 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 3.584.000 | 3.074.739 | 0,75 |
| Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.986% 15/01/2025 | GBP | 1.672.000 | 1.892.513 | 0,46 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 0.375% 28/01/2025 | EUR | 5.232.000 | 4.874.900 | 1,19 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0.375% 09/04/2024 | EUR | 1.003.000 | 965.917 | 0,24 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 389.000 | 440.850 | 0,11 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 1.375% 02/03/2027 | EUR | 2.827.000 | 2.531.081 | 0,62 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 390.000 | 451.188 | 0,11 |
| Nederlandse Water-schapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023 | EUR | 1.810.000 | 1.799.116 | 0,44 |
| OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025 | EUR | 1.925.000 | 1.797.036 | 0,44 |
| OP Corporate Bank plc, Reg. S 3.375% 14/01/2026 | GBP | 1.274.000 | 1.363.694 | 0,33 |
| Queensland Treasury Corp., Reg. S 5.75% 22/07/2024 | AUD | 8.591.000 | 5.627.859 | 1,37 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027 | GBP | 446.000 | 473.142 | 0,12 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0% 23/02/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.435.599 | 1,08 |
| Skipton Building Society, Reg. S 0.01% 22/09/2024 | EUR | 780.000 | 736.030 | 0,18 |
| Skipton Building Society, Reg. S, FRN 4.119% 22/02/2024 | GBP | 4.689.000 | 5.315.300 | 1,30 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 1.800.000 | 1.804.564 | 0,44 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025 | EUR | 4.084.000 | 3.913.792 | 0,95 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.5% 18/01/2027 | EUR | 2.040.000 | 1.777.263 | 0,43 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 4.078.000 | 3.671.297 | 0,90 |
| TSB Bank plc, Reg. S, FRN 4.311% 15/02/2024 | GBP | 5.907.000 | 6.706.101 | 1,64 |
| UBS AG, Reg. S 0.01% 29/06/2026 | EUR | 3.700.000 | 3.249.934 | 0,79 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024 | EUR | 2.792.000 | 2.729.021 | 0,67 |
| Western Australian Treasury Corp., Reg. S 2.5% 23/07/2024 | AUD | 8.989.000 | 5.606.700 | 1,37 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 4.039% 19/11/2023 | GBP | 4.926.000 | 5.577.812 | 1,36 |
| | | | **330.077.273** | **80,51** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026 | GBP | 100.000 | 112.850 | 0,03 |
| Highland Holdings SARL 0% 12/11/2023 | EUR | 2.200.000 | 2.136.807 | 0,52 |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025 | EUR | 5.364.000 | 4.908.328 | 1,19 |
| Ryanair DAC, Reg. S 0.875% 25/05/2026 | EUR | 2.230.000 | 1.998.272 | 0,49 |
| | | | **9.156.257** | **2,23** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 0.5% 27/10/2026 | EUR | 3.939.000 | 3.412.414 | 0,83 |
| | | | **3.412.414** | **0,83** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025 | EUR | 2.800.000 | 2.659.587 | 0,65 |
| | | | **2.659.587** | **0,65** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT 1.95% 22/05/2026 | EUR | 3.057.000 | 2.832.633 | 0,68 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 1.560.000 | 1.334.410 | 0,33 |
| Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 2.75% 19/07/2024 | GBP | 250.000 | 269.615 | 0,07 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1.707.000 | 1.430.457 | 0,35 |
| Vonovia SE, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 2.900.000 | 2.546.061 | 0,62 |
| | | | **8.413.176** | **2,05** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 1.128.000 | 995.967 | 0,24 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.892% 14/01/2024 | EUR | 1.300.000 | 1.270.563 | 0,31 |
| | | | **2.266.530** | **0,55** |
| **Summe Anleihen** | | | **380.006.872** | **92,68** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **380.006.872** | **92,68** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.428% 15/03/2024 | USD | 1.299.000 | 1.182.794 | 0,29 |
| | | | **1.182.794** | **0,29** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Hyundai Capital America, 144A 1% 17/09/2024 | USD | 5.454.000 | 4.728.496 | 1,15 |
| | | | **4.728.496** | **1,15** |
| **Finanzen** | | | | |
| BPCE SA, Reg. S 1.5% 20/04/2026 | AUD | 16.000.000 | 8.898.857 | 2,17 |
| | | | **8.898.857** | **2,17** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| GE HealthCare Technologies, Inc., 144A 5.6% 15/11/2025 | USD | 1.185.000 | 1.117.918 | 0,27 |
| | | | **1.117.918** | **0,27** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025 | USD | 2.270.000 | 2.077.142 | 0,51 |
| | | | **2.077.142** | **0,51** |
| **Summe Anleihen** | | | **18.005.207** | **4,39** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **18.005.207** | **4,39** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **398.012.079** | **97,07** |
| **Barmittel** | | | **6.153.103** | **1,50** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **5.847.791** | **1,43** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **410.012.973** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 22.137.876 | AUD | 34.267.971 | 31.01.2023 | Citibank | 331.144 | 0,08 |
| EUR | 47.710.044 | GBP | 42.115.325 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 192.307 | 0,04 |
| EUR | 451.872 | GBP | 389.000 | 31.01.2023 | UBS | 12.973 | – |
| EUR | 27.990.688 | USD | 29.102.786 | 31.01.2023 | Barclays | 770.793 | 0,19 |
| EUR | 1.135.045 | USD | 1.182.381 | 31.01.2023 | UBS | 29.162 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.336.379** | **0,32** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.336.379** | **0,32** |
| GBP | 182.706 | EUR | 206.647 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (504) | – |
| GBP | 1.152.118 | EUR | 1.331.713 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (31.805) | (0,01) |
| GBP | 432.695 | EUR | 501.024 | 31.01.2023 | UBS | (12.824) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(45.133)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(45.133)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.291.246** | **0,31** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Australia 3 Year Bond, 15/03/2023 | (71) | AUD | 69.896 | 0,02 |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (469) | EUR | 1.561.770 | 0,38 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.631.666** | **0,40** |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | 1.328 | EUR | (1.408.604) | (0,34) |
| Short-Term Euro-BTP, 08/03/2023 | 287 | EUR | (475.620) | (0,12) |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (92) | USD | (25.151) | (0,01) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 99 | USD | (65.604) | (0,01) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.974.979)** | **(0,48)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(343.313)** | **(0,08)** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 28.701.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 84.042 | 0,02 |
| 4.150.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,247 %<br>Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day | 22.07.2025 | 171.200 | 0,04 |
| 36.013.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 %<br>Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 229.564 | 0,06 |
| 14.290.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,406 %<br>Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 23.01.2025 | 268.698 | 0,07 |
| 15.912.000 | AUD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,863 %<br>Erhält variablen Zinssatz BBR 6 Month | 14.04.2026 | 1.082.213 | 0,26 |
| 9.237.205 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,494 %<br>Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.05.2026 | 1.307.204 | 0,32 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **3.142.921** | **0,77** |
| 51.499.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,69 % | 10.10.2024 | (425.108) | (0,11) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(425.108)** | **(0,11)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **2.717.813** | **0,66** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 373.000 | 353.450 | 0,04 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 365.000 | 308.647 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 328.000 | 311.094 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 2.45% 15/03/2035 | EUR | 910.000 | 788.473 | 0,08 |
| AT&T, Inc. 4.85% 01/03/2039 | USD | 1.500.000 | 1.355.466 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 398.000 | 299.501 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 2.832.000 | 1.979.049 | 0,21 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 349.000 | 341.238 | 0,04 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 253.000 | 244.520 | 0,03 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 264.000 | 248.081 | 0,03 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 312.000 | 309.581 | 0,03 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 200.000 | 212.539 | 0,02 |
| ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023 | EUR | 435.000 | 460.908 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5% 18/11/2026 | GBP | 750.000 | 894.574 | 0,10 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 106.774 | 0,01 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 374.000 | 358.653 | 0,04 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 665.000 | 650.271 | 0,07 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 750.000 | 735.905 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual | EUR | 400.000 | 404.908 | 0,04 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 1.012.000 | 1.085.207 | 0,12 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 377.000 | 308.673 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 100.000 | 99.213 | 0,01 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026 | EUR | 200.000 | 200.450 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 203.000 | 166.132 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 89.492 | 0,01 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 300.000 | 311.316 | 0,03 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 200.000 | 193.942 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 700.000 | 714.358 | 0,08 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 106.298 | 0,01 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 200.000 | 218.490 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 1.394.000 | 1.264.673 | 0,13 |
| UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 685.000 | 610.613 | 0,07 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027 | EUR | 1.192.000 | 1.127.173 | 0,12 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 438.000 | 483.222 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 1.000.000 | 756.528 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 1.581.000 | 1.213.928 | 0,13 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 382.000 | 314.919 | 0,03 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 191.000 | 163.086 | 0,02 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 2.625% 27/08/2080 | EUR | 208.000 | 195.581 | 0,02 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 292.000 | 249.363 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 238.000 | 199.348 | 0,02 |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029 | EUR | 112.000 | 92.446 | 0,01 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 452.000 | 350.239 | 0,04 |
| | | | **20.878.322** | **2,22** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 100.000 | 92.002 | 0,01 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 283.000 | 232.362 | 0,02 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 552.000 | 401.255 | 0,04 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 334.000 | 361.518 | 0,04 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 298.000 | 323.986 | 0,03 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025 | EUR | 455.000 | 460.868 | 0,06 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 538.000 | 559.320 | 0,07 |
| Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 429.000 | 387.576 | 0,04 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 340.000 | 309.785 | 0,03 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 394.000 | 317.217 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) 2.7% 15/04/2030 | USD | 1.000.000 | 876.407 | 0,10 |
| International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028 | EUR | 399.000 | 370.601 | 0,04 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 188.000 | 190.720 | 0,02 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 286.000 | 298.760 | 0,03 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 100.000 | 110.825 | 0,01 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 285.000 | 229.109 | 0,02 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 200.000 | 155.265 | 0,02 |
| Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 0.25% 06/11/2023 | EUR | 372.000 | 388.023 | 0,04 |
| Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028 | EUR | 330.000 | 340.605 | 0,04 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 227.000 | 212.993 | 0,02 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 560.000 | 424.966 | 0,05 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 14/07/2025 | EUR | 238.000 | 231.368 | 0,02 |
| RCI Banque SA, Reg. S 2.57% 12/03/2025 | EUR | 300.000 | 313.889 | 0,03 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030 | EUR | 200.000 | 190.947 | 0,02 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 400.000 | 372.751 | 0,04 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 240.000 | 211.018 | 0,02 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 200.000 | 184.587 | 0,02 |
| | | | **8.548.723** | **0,91** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 1.125% 01/07/2027 | EUR | 640.000 | 619.048 | 0,07 |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 2.316.000 | 1.998.656 | 0,20 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 2.000.000 | 1.645.958 | 0,18 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 600.000 | 642.105 | 0,07 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 0.2% 02/12/2028 | EUR | 829.000 | 721.668 | 0,08 |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.875% 18/03/2030 | EUR | 311.000 | 291.196 | 0,03 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 1.140.000 | 916.508 | 0,10 |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.625% 09/09/2032 | EUR | 612.000 | 488.917 | 0,05 |
| | | | **7.324.056** | **0,78** |
| **Energie** | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030 | USD | 500.000 | 420.436 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 324.000 | 323.277 | 0,03 |
| Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 407.000 | 389.652 | 0,04 |
| Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 1.000.000 | 914.630 | 0,10 |
| Devon Energy Corp. 5.85% 15/12/2025 | USD | 1.160.000 | 1.181.839 | 0,13 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 2.000.000 | 1.733.834 | 0,18 |
| Eni SpA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 342.000 | 331.584 | 0,04 |
| EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 1.302.000 | 1.307.181 | 0,14 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 1.004.000 | 929.372 | 0,10 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 275.000 | 273.895 | 0,03 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 2.351.000 | 2.249.042 | 0,23 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 1.494.000 | 1.593.595 | 0,17 |
| MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 1.000.000 | 846.729 | 0,09 |
| OMV AG, Reg. S 0% 16/06/2023 | EUR | 342.000 | 361.142 | 0,04 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 334.000 | 331.279 | 0,04 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 204.000 | 194.764 | 0,02 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 592.000 | 481.709 | 0,05 |
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 1.250.000 | 1.019.765 | 0,11 |
| Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051 | USD | 320.000 | 228.319 | 0,02 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 300.000 | 260.099 | 0,03 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 78.490 | 0,01 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 600.000 | 578.078 | 0,06 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 200.000 | 173.414 | 0,02 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031 | EUR | 200.000 | 158.570 | 0,02 |
| | | | **16.360.695** | **1,74** |
| **Finanzen** | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 2.800.000 | 2.191.804 | 0,23 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 540.000 | 559.527 | 0,06 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 458.000 | 501.194 | 0,05 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 455.000 | 436.316 | 0,05 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual | EUR | 199.000 | 207.025 | 0,02 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 400.000 | 329.072 | 0,04 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 100.000 | 89.975 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 100.000 | 107.810 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025 | EUR | 400.000 | 397.160 | 0,04 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.125% 11/03/2027 | EUR | 200.000 | 191.032 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 400.000 | 382.114 | 0,04 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 2.000.000 | 1.545.283 | 0,16 |
| Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024 | GBP | 800.000 | 912.054 | 0,10 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 357.000 | 357.898 | 0,04 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029 | EUR | 339.000 | 349.755 | 0,04 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033 | EUR | 339.000 | 316.567 | 0,03 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 2.647.000 | 2.237.452 | 0,24 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 106.000 | 112.568 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027 | EUR | 7.771.000 | 7.946.144 | 0,85 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.351.823 | 0,14 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 646.000 | 640.361 | 0,07 |
| Barclays plc, Reg. S 0.877% 28/01/2028 | EUR | 161.000 | 147.112 | 0,02 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 652.000 | 550.702 | 0,06 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 640.000 | 677.324 | 0,07 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040 | EUR | 3.126.177 | 2.034.148 | 0,22 |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050 | EUR | 1.382.009 | 1.040.513 | 0,11 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0% 12/03/2025 | EUR | 268.000 | 265.355 | 0,03 |
| BNG Bank NV, Reg. S 1.625% 26/08/2025 | GBP | 331.000 | 371.783 | 0,04 |
| BNG Bank NV, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 1.093.000 | 907.839 | 0,10 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0.5% 01/09/2028 | EUR | 800.000 | 711.008 | 0,08 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032 | EUR | 200.000 | 189.159 | 0,02 |
| BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025 | EUR | 500.000 | 502.768 | 0,05 |
| BPCE SA, Reg. S 0.625% 28/04/2025 | EUR | 500.000 | 498.469 | 0,05 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 24/02/2027 | EUR | 400.000 | 369.560 | 0,04 |
| BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027 | EUR | 400.000 | 370.182 | 0,04 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 323.000 | 359.633 | 0,04 |
| Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 6.123.198 | 6.179.722 | 0,66 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 1.183.000 | 1.262.704 | 0,13 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.875% 25/05/2027 | EUR | 7.700.000 | 8.111.919 | 0,86 |
| Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 2.75% 25/11/2032 | EUR | 6.600.000 | 6.680.661 | 0,71 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 21/01/2028 | EUR | 500.000 | 463.806 | 0,05 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 300.000 | 320.957 | 0,03 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 500.000 | 545.410 | 0,06 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 400.000 | 427.822 | 0,05 |
| Canada Government Bond 2.25% 01/12/2029 | CAD | 10.381.000 | 7.215.571 | 0,77 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027 | EUR | 341.000 | 352.448 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.375% 01/09/2027 | EUR | 692.000 | 637.223 | 0,07 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030 | EUR | 100.000 | 100.511 | 0,01 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1.75% 05/03/2029 | EUR | 500.000 | 464.480 | 0,05 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1.875% 25/10/2029 | EUR | 100.000 | 100.799 | 0,01 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 1.000.000 | 885.126 | 0,09 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3.25% 02/04/2026 | EUR | 310.000 | 297.492 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 2.25% 09/06/2028 | GBP | 617.000 | 573.989 | 0,06 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 227.000 | 241.306 | 0,03 |
| Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025 | CZK | 146.200.000 | 5.930.636 | 0,63 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0.875% 22/05/2023 | EUR | 197.000 | 208.503 | 0,02 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024 | EUR | 656.000 | 677.883 | 0,07 |
| Denmark Government Bond 0% 15/11/2031 | DKK | 11.960.000 | 1.351.635 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026 | EUR | 300.000 | 316.035 | 0,03 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 400.000 | 398.854 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 400.000 | 372.549 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200.000 | 189.237 | 0,02 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 200.000 | 178.501 | 0,02 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 31/01/2025 | GBP | 5.215.000 | 5.871.597 | 0,63 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1.25% 28/01/2031 | USD | 5.992.000 | 4.665.970 | 0,50 |
| DNB Boligkreditt A/S, Reg. S 0.01% 21/01/2031 | EUR | 4.273.000 | 3.500.597 | 0,37 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 400.000 | 376.275 | 0,04 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 1.5% 15/12/2025 | EUR | 5.156.000 | 5.283.741 | 0,56 |
| European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 20/01/2031 | EUR | 3.742.000 | 3.129.623 | 0,33 |
| European Investment Bank, Reg. S 0.75% 15/11/2024 | GBP | 4.931.000 | 5.585.076 | 0,59 |
| European Investment Bank, Reg. S 1.125% 19/06/2025 | GBP | 1.979.000 | 2.219.125 | 0,24 |
| European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032 | SEK | 10.500.000 | 1.028.540 | 0,11 |
| European Union, Reg. S 2% 04/10/2027 | EUR | 6.279.000 | 6.396.853 | 0,68 |
| European Union, Reg. S 1.625% 04/12/2029 | EUR | 6.764.504 | 6.577.434 | 0,70 |
| European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033 | EUR | 4.809.000 | 4.933.513 | 0,53 |
| European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041 | EUR | 2.686.000 | 1.738.629 | 0,19 |
| European Union, Reg. S 2.5% 04/10/2052 | EUR | 4.445.000 | 4.125.846 | 0,44 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 253.000 | 257.037 | 0,03 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0.5% 13/09/2024 | EUR | 303.000 | 304.715 | 0,03 |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052 | EUR | 2.145.000 | 1.081.187 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 17/02/2026 | EUR | 347.000 | 339.046 | 0,04 |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0.75% 25/05/2052 | EUR | 12.033.689 | 6.885.742 | 0,73 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 606.000 | 521.052 | 0,06 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 10/04/2028 | USD | 1.656.000 | 1.399.404 | 0,15 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 241.000 | 255.902 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 712.000 | 633.102 | 0,07 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 263.000 | 272.839 | 0,03 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051 | USD | 901.000 | 574.478 | 0,06 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 520.000 | 529.097 | 0,06 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400.000 | 374.363 | 0,04 |
| Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028 | IDR | 119.855.000.000 | 7.544.342 | 0,80 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 54.977.000.000 | 3.404.036 | 0,36 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 600.000 | 581.849 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 100.000 | 84.112 | 0,01 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 300.000 | 267.166 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 200.000 | 223.531 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027 | CAD | 5.483.000 | 3.561.622 | 0,38 |
| International Development Association, Reg. S 0.75% 21/09/2028 | GBP | 8.803.000 | 8.703.295 | 0,93 |
| International Finance Corp. 0.25% 15/12/2025 | GBP | 2.346.000 | 2.517.988 | 0,27 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 284.000 | 299.104 | 0,03 |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0% 18/10/2031 | EUR | 2.120.970 | 1.749.059 | 0,19 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037 | EUR | 11.633.000 | 7.752.295 | 0,83 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1.5% 30/04/2045 | EUR | 1.122.000 | 676.083 | 0,07 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052 | EUR | 2.752.000 | 1.775.165 | 0,19 |
| Japan Bank for International Co. 0.375% 22/07/2026 | GBP | 2.042.000 | 2.133.988 | 0,23 |
| Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 1.375% 10/02/2031 | USD | 10.480.000 | 8.149.544 | 0,87 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2025 | JPY | 2.054.800.000 | 15.689.631 | 1,67 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027 | JPY | 507.550.000 | 3.820.760 | 0,41 |
| Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029 | JPY | 2.891.350.000 | 21.439.034 | 2,28 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047 | JPY | 826.800.000 | 5.421.767 | 0,58 |
| Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051 | JPY | 988.400.000 | 6.010.805 | 0,64 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/06/2040 | JPY | 1.720.100.000 | 11.416.529 | 1,22 |
| Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041 | JPY | 1.083.050.000 | 7.229.221 | 0,77 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.125% 10/09/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.151.022 | 0,12 |
| Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.25% 15/12/2025 | GBP | 3.304.000 | 3.548.287 | 0,38 |
| Kommunalbanken A/S, Reg. S 0.05% 24/10/2029 | EUR | 6.947.000 | 6.008.309 | 0,64 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.01% 31/03/2025 | EUR | 2.781.000 | 2.782.720 | 0,30 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027 | EUR | 8.510.000 | 7.992.969 | 0,85 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2031 | EUR | 3.097.000 | 2.536.765 | 0,27 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.125% 09/01/2032 | EUR | 6.810.000 | 5.577.201 | 0,59 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1.125% 15/09/2032 | EUR | 7.431.000 | 6.648.710 | 0,71 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026 | EUR | 461.000 | 428.120 | 0,05 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 07/09/2026 | EUR | 599.000 | 548.317 | 0,06 |
| Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029 | GBP | 445.000 | 463.098 | 0,05 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025 | EUR | 271.000 | 270.425 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026 | EUR | 292.000 | 306.696 | 0,03 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 1.234.000 | 1.210.721 | 0,13 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 103.970.000 | 4.820.021 | 0,51 |
| Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026 | USD | 1.000.000 | 933.648 | 0,10 |
| Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024 | EUR | 397.000 | 417.096 | 0,04 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 289.000 | 294.073 | 0,03 |
| Morgan Stanley 2.95% 07/05/2032 | EUR | 358.000 | 339.141 | 0,04 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 3.25% 05/09/2029 | EUR | 313.000 | 314.844 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 218.000 | 263.610 | 0,03 |
| NatWest Group plc, FRN 4.269% 22/03/2025 | USD | 600.000 | 587.249 | 0,06 |
| NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028 | USD | 442.000 | 437.481 | 0,05 |
| NatWest Group plc, Reg. S 3.619% 29/03/2029 | GBP | 293.000 | 308.811 | 0,03 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 267.000 | 324.691 | 0,03 |
| NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024 | USD | 528.000 | 489.728 | 0,05 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 12/11/2025 | EUR | 378.000 | 361.403 | 0,04 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 400.000 | 471.579 | 0,05 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 300.000 | 304.676 | 0,03 |
| NRW Bank, Reg. S 0.25% 26/01/2032 | EUR | 2.560.000 | 2.123.757 | 0,23 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 1.25% 27/09/2030 | USD | 8.698.000 | 6.832.521 | 0,73 |
| Province of Quebec Canada, Reg. S 0.25% 05/05/2031 | EUR | 5.474.000 | 4.524.682 | 0,48 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 1.75% 08/06/2029 | EUR | 9.124.000 | 8.798.564 | 0,94 |
| Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0.5% 14/01/2027 | EUR | 400.000 | 372.829 | 0,04 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037 | EUR | 5.761.000 | 4.097.638 | 0,44 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048 | EUR | 1.280.000 | 1.116.051 | 0,12 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050 | EUR | 1.213.000 | 675.915 | 0,07 |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071 | EUR | 1.675.000 | 835.403 | 0,09 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.125% 04/06/2031 | EUR | 629.000 | 525.740 | 0,06 |
| Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 12/05/2031 | SEK | 18.640.000 | 1.485.404 | 0,16 |
| Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029 | CHF | 5.783.000 | 5.694.250 | 0,61 |
| Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031 | USD | 750.000 | 563.601 | 0,06 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 481.000 | 465.511 | 0,05 |
| UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 325.000 | 328.401 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/03/2036 | GBP | 745.885 | 929.592 | 0,10 |
| UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037 | GBP | 1.308.000 | 1.186.970 | 0,13 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/10/2041 | GBP | 751.670 | 574.937 | 0,06 |
| UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2049 | GBP | 110.526 | 137.877 | 0,01 |
| UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053 | GBP | 512.220 | 353.705 | 0,04 |
| UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061 | GBP | 447.470 | 192.901 | 0,02 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 600.000 | 515.041 | 0,05 |
| UniCredit SpA, Reg. S 1.25% 16/06/2026 | EUR | 1.004.000 | 989.789 | 0,11 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032 | EUR | 318.000 | 286.206 | 0,03 |
| US Treasury 0.125% 15/05/2023 | USD | 5.539.000 | 5.448.656 | 0,58 |
| US Treasury 0.375% 15/07/2024 | USD | 33.991.000 | 31.862.578 | 3,38 |
| US Treasury 0.25% 31/08/2025 | USD | 11.467.000 | 10.318.507 | 1,10 |
| US Treasury 0.875% 30/09/2026 | USD | 48.853.000 | 43.393.295 | 4,61 |
| US Treasury 1.75% 31/01/2029 | USD | 35.651.000 | 31.345.027 | 3,33 |
| US Treasury 1.75% 15/08/2041 | USD | 10.099.000 | 6.941.287 | 0,74 |
| US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 8.289.000 | 7.429.016 | 0,79 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2047 | USD | 10.533.000 | 8.276.428 | 0,88 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US Treasury 2.25% 15/08/2049 | USD | 7.433.000 | 5.265.526 | 0,56 |
| US Treasury 1.375% 15/08/2050 | USD | 2.410.000 | 1.350.118 | 0,14 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 5.911.000 | 4.139.547 | 0,44 |
| US Treasury Bill 0% 15/06/2023 | USD | 3.137.600 | 3.073.411 | 0,33 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026 | EUR | 483.000 | 480.445 | 0,05 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025 | EUR | 658.000 | 677.613 | 0,07 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3% 18/04/2025 | GBP | 409.000 | 473.923 | 0,05 |
| | | | **518.180.050** | **55,18** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AbbVie, Inc. 1.25% 18/11/2031 | EUR | 100.000 | 88.837 | 0,01 |
| Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 205.000 | 198.983 | 0,02 |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 687.000 | 605.550 | 0,06 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 2.000.000 | 1.635.140 | 0,17 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 467.000 | 401.995 | 0,04 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 197.000 | 184.760 | 0,02 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 415.000 | 390.524 | 0,04 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 603.000 | 554.740 | 0,06 |
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 168.000 | 171.497 | 0,02 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 2.445.000 | 1.581.574 | 0,17 |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 500.000 | 332.789 | 0,04 |
| DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026 | EUR | 601.000 | 578.919 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0.375% 28/09/2026 | EUR | 563.000 | 520.325 | 0,06 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2.875% 24/05/2030 | EUR | 455.000 | 417.175 | 0,04 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.125% 28/01/2033 | EUR | 34.000 | 24.596 | – |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 478.000 | 430.982 | 0,05 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 260.000 | 242.793 | 0,03 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 459.000 | 442.002 | 0,05 |
| Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025 | EUR | 189.000 | 186.636 | 0,02 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027 | EUR | 297.000 | 288.154 | 0,03 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 522.000 | 533.635 | 0,06 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 791.000 | 741.662 | 0,08 |
| Stryker Corp. 0.25% 03/12/2024 | EUR | 266.000 | 267.174 | 0,03 |
| Stryker Corp. 0.75% 01/03/2029 | EUR | 415.000 | 369.921 | 0,04 |
| Stryker Corp. 2.625% 30/11/2030 | EUR | 504.000 | 489.828 | 0,05 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 262.000 | 276.161 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 156.000 | 144.576 | 0,02 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028 | EUR | 261.000 | 207.698 | 0,02 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.75% 15/04/2027 | EUR | 105.000 | 104.427 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0.875% 01/10/2031 | EUR | 117.000 | 98.811 | 0,01 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 2.375% 15/04/2032 | EUR | 417.000 | 396.749 | 0,04 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034 | EUR | 230.000 | 239.064 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 676.000 | 702.318 | 0,07 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 625.000 | 502.125 | 0,05 |
| | | | **14.352.120** | **1,53** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Industriewerte** | | | | |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 600.000 | 543.546 | 0,06 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 200.000 | 201.734 | 0,02 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 1.5% 02/07/2032 | EUR | 400.000 | 337.713 | 0,04 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 517.000 | 484.124 | 0,05 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 496.000 | 421.819 | 0,04 |
| APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029 | EUR | 300.000 | 294.613 | 0,03 |
| Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028 | EUR | 191.000 | 169.924 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 287.000 | 253.065 | 0,03 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 444.000 | 376.560 | 0,04 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 407.000 | 365.546 | 0,04 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 300.000 | 330.078 | 0,04 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 421.000 | 438.272 | 0,05 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 400.000 | 370.914 | 0,04 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 400.000 | 343.590 | 0,04 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 301.000 | 293.466 | 0,03 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 146.000 | 154.419 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025 | EUR | 230.000 | 241.422 | 0,03 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 205.000 | 188.873 | 0,02 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 521.000 | 496.564 | 0,05 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 1.000.000 | 961.602 | 0,10 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 158.000 | 140.369 | 0,01 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 1.811.000 | 1.492.455 | 0,16 |
| Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032 | USD | 1.664.000 | 1.266.898 | 0,13 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 398.000 | 263.630 | 0,03 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 393.000 | 374.120 | 0,04 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.25% 24/03/2033 | EUR | 400.000 | 301.056 | 0,03 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 232.000 | 224.958 | 0,02 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 319.000 | 296.245 | 0,03 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 175.000 | 177.821 | 0,02 |
| | | | **11.805.396** | **1,26** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 501.000 | 501.683 | 0,05 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 0.75% 21/05/2023 | EUR | 169.000 | 179.001 | 0,02 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 676.000 | 660.940 | 0,07 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 509.000 | 442.043 | 0,05 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 1.067.000 | 728.563 | 0,08 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 581.000 | 463.798 | 0,05 |
| | | | **2.976.028** | **0,32** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 412.000 | 347.982 | 0,04 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 768.000 | 808.509 | 0,09 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 463.000 | 471.481 | 0,05 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 530.000 | 506.116 | 0,05 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 477.000 | 433.988 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 206.000 | 172.303 | 0,02 |
| Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.25% 23/06/2028 | EUR | 569.000 | 506.888 | 0,05 |
| Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032 | EUR | 467.000 | 376.354 | 0,04 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 114.000 | 104.913 | 0,01 |
| | | | **3.728.534** | **0,40** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026 | EUR | 300.000 | 130.841 | 0,01 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026 | EUR | 100.000 | 43.080 | – |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 400.000 | 144.781 | 0,02 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033 | USD | 700.000 | 522.404 | 0,06 |
| American Tower Corp., REIT 3.375% 15/10/2026 | USD | 2.232.000 | 2.091.116 | 0,22 |
| American Tower Corp., REIT 0.45% 15/01/2027 | EUR | 866.000 | 793.072 | 0,08 |
| American Tower Corp., REIT 0.4% 15/02/2027 | EUR | 587.000 | 535.756 | 0,06 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 1.399.000 | 1.093.774 | 0,12 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 749.000 | 586.917 | 0,06 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 720.000 | 391.399 | 0,04 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026 | USD | 2.000.000 | 1.904.213 | 0,20 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.5% 15/03/2030 | EUR | 210.000 | 175.622 | 0,02 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 1.25% 01/02/2031 | EUR | 1.232.000 | 964.673 | 0,10 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 160.000 | 138.571 | 0,01 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 1.000.000 | 929.925 | 0,10 |
| Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028 | GBP | 473.000 | 471.620 | 0,05 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 202.000 | 124.633 | 0,01 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 1% 13/04/2028 | EUR | 790.000 | 634.297 | 0,07 |
| Home Group Ltd., Reg. S 3.125% 27/03/2043 | GBP | 114.000 | 96.732 | 0,01 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029 | GBP | 113.000 | 111.722 | 0,01 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 1.260.000 | 1.093.844 | 0,12 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 345.000 | 239.905 | 0,03 |
| Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031 | NOK | 12.844.000 | 1.117.449 | 0,12 |
| Notting Hill Genesis, Reg. S 2.875% 31/01/2029 | GBP | 151.000 | 158.744 | 0,02 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 1.326.000 | 1.011.409 | 0,11 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 0.625% 10/09/2031 | EUR | 336.000 | 264.265 | 0,03 |
| Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026 | EUR | 150.000 | 155.921 | 0,02 |
| Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2.375% 04/11/2048 | GBP | 328.000 | 239.411 | 0,03 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 2.25% 07/04/2030 | EUR | 100.000 | 87.967 | 0,01 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 400.000 | 320.762 | 0,03 |
| Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032 | EUR | 600.000 | 511.027 | 0,05 |
| | | | **17.085.852** | **1,82** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 190.000 | 193.111 | 0,02 |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 285.000 | 299.148 | 0,03 |
| E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023 | EUR | 246.000 | 260.908 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 231.000 | 234.757 | 0,03 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 97.699 | 0,01 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 400.000 | 334.120 | 0,04 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 400.000 | 351.023 | 0,04 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.504.727 | 0,15 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 150.000 | 158.513 | 0,02 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 431.000 | 366.121 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 253.000 | 208.426 | 0,02 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 578.000 | 488.372 | 0,05 |
| Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 371.000 | 340.435 | 0,04 |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 3.5% Perpetual | EUR | 406.000 | 411.396 | 0,04 |
| Engie SA, Reg. S 2.125% 30/03/2032 | EUR | 100.000 | 91.152 | 0,01 |
| Engie SA, Reg. S 1.375% 21/06/2039 | EUR | 500.000 | 348.611 | 0,04 |
| Engie SA, Reg. S 1.625% Perpetual | EUR | 600.000 | 587.686 | 0,06 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 340.000 | 322.794 | 0,03 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 900.000 | 857.734 | 0,09 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 400.000 | 342.996 | 0,04 |
| National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 629.000 | 707.687 | 0,08 |
| National Grid plc, Reg. S 0.163% 20/01/2028 | EUR | 621.000 | 546.802 | 0,06 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 441.000 | 331.159 | 0,04 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1.500.000 | 1.430.902 | 0,14 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 471.000 | 475.623 | 0,05 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 122.000 | 121.778 | 0,01 |
| SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 410.000 | 373.413 | 0,04 |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 1.034.000 | 1.001.418 | 0,11 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 300.000 | 328.448 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.8% 15/01/2032 | EUR | 1.100.000 | 900.857 | 0,10 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 700.000 | 612.997 | 0,07 |
| | | | **14.630.813** | **1,56** |
| **Summe Anleihen** | | | **635.870.589** | **67,72** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **635.870.589** | **67,72** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 2.500.000 | 1.538.255 | 0,16 |
| Comcast Corp. 5.5% 15/11/2032 | USD | 551.000 | 575.408 | 0,06 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 1.000.000 | 648.877 | 0,07 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 415.000 | 251.591 | 0,03 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 1.802.000 | 1.592.565 | 0,17 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 581.000 | 578.527 | 0,06 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 1.500.000 | 1.156.560 | 0,12 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 2.000.000 | 1.475.455 | 0,16 |
| | | | **7.817.238** | **0,83** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025 | USD | 306.000 | 308.960 | 0,03 |
| Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027 | USD | 314.000 | 301.747 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Expedia Group, Inc. 3.25% 15/02/2030 | USD | 1.000.000 | 851.111 | 0,09 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 2.000.000 | 1.539.397 | 0,17 |
| | | | **3.001.215** | **0,32** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 1.216.000 | 865.635 | 0,09 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 1.000.000 | 758.052 | 0,08 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 1.332.000 | 1.092.846 | 0,12 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 730.000 | 391.561 | 0,04 |
| | | | **3.108.094** | **0,33** |
| **Energie** | | | | |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 | USD | 1.374.000 | 1.243.433 | 0,13 |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 836.000 | 665.814 | 0,07 |
| Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031 | USD | 1.250.000 | 1.037.647 | 0,11 |
| Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 1.000.000 | 924.556 | 0,10 |
| Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 1.031.000 | 899.349 | 0,10 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 2.336.000 | 2.201.458 | 0,24 |
| Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 1.897.000 | 1.624.306 | 0,17 |
| | | | **8.596.563** | **0,92** |
| **Finanzen** | | | | |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 3.72% 17/03/2039 | GBP | 391.989 | 441.834 | 0,05 |
| American Express Co. 3.55% 31/12/2164 | USD | 1.293.000 | 1.060.315 | 0,11 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL3, 144A 5.388% 15/08/2034 | USD | 4.029.000 | 3.830.986 | 0,40 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 3.000.000 | 2.544.992 | 0,27 |
| Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual | USD | 3.405.000 | 3.291.667 | 0,35 |
| BDS Ltd. 'A', Series 2021-FL8, 144A 4.859% 18/01/2036 | USD | 651.104 | 627.434 | 0,07 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 5.428% 25/06/2031 | USD | 917.000 | 880.566 | 0,09 |
| BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030 | EUR | 2.001.802 | 2.088.433 | 0,22 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 2.750.000 | 2.061.498 | 0,22 |
| Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 804.000 | 578.558 | 0,06 |
| Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 266.000 | 203.716 | 0,02 |
| Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031 | USD | 750.000 | 616.513 | 0,07 |
| Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 2.800.000 | 2.177.795 | 0,23 |
| Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033 | USD | 792.000 | 819.792 | 0,09 |
| Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.142% 23/01/2030 | EUR | 1.440.381 | 1.493.704 | 0,16 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027 | USD | 1.100.000 | 1.027.135 | 0,11 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 201.000 | 186.885 | 0,02 |
| Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 250.000 | 173.354 | 0,02 |
| CVC Cordatus Loan Fund XV DAC, Reg. S 'AR', Series 15X 2.788% 26/08/2032 | EUR | 548.000 | 569.009 | 0,06 |
| Discover Bank 2.45% 12/09/2024 | USD | 2.378.000 | 2.252.105 | 0,24 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M1', 144A 6.089% 25/11/2028 | USD | 1.288.418 | 1.284.168 | 0,14 |
| Finsbury Square plc, Reg. S, Series 2020-1X 'A' 4.232% 16/03/2070 | GBP | 669.510 | 805.452 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071 | GBP | 1.976.016 | 2.318.857 | 0,25 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067 | GBP | 1.951.840 | 2.292.138 | 0,24 |
| Formentera Issuer plc, Reg. S 'A', Series 2022-1 4.244% 28/07/2047 | GBP | 746.685 | 880.428 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 2.000.000 | 1.747.921 | 0,19 |
| Harvest CLO XVI DAC, Reg. S 'ARR', Series 16X 2.018% 15/10/2031 | EUR | 1.000.000 | 1.033.896 | 0,11 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036 | USD | 1.991.486 | 1.929.603 | 0,21 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036 | USD | 1.991.000 | 1.896.384 | 0,20 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 1.466.000 | 1.400.727 | 0,15 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029 | USD | 1.000.000 | 923.864 | 0,10 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 1.001.000 | 856.004 | 0,09 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual | USD | 2.130.000 | 2.081.854 | 0,22 |
| M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual | USD | 1.000.000 | 861.310 | 0,09 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A1' 4.201% 15/12/2049 | GBP | 695.820 | 804.700 | 0,09 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048 | GBP | 1.977.930 | 2.230.423 | 0,24 |
| Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030 | USD | 2.000.000 | 1.871.248 | 0,20 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 4.110.000 | 3.216.496 | 0,34 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050 | GBP | 3.000.039 | 3.391.697 | 0,36 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027 | CAD | 2.785.000 | 1.805.458 | 0,19 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 681.000 | 665.106 | 0,07 |
| Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 6.882% 12/12/2055 | GBP | 921.000 | 1.080.494 | 0,12 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 2.531.000 | 2.282.760 | 0,24 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 446.000 | 406.467 | 0,04 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033 | USD | 828.000 | 809.979 | 0,09 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 4.885% 12/06/2044 | USD | 406.451 | 385.617 | 0,04 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'A3A' 3.722% 12/06/2044 | GBP | 3.542.433 | 4.028.329 | 0,42 |
| Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044 | GBP | 1.138.000 | 1.269.969 | 0,14 |
| Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 400.000 | 390.874 | 0,04 |
| St Paul's CLO III-R DAC, Reg. S 'AR', Series 3RX 2.128% 15/01/2032 | EUR | 1.334.702 | 1.392.027 | 0,15 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043 | GBP | 2.184.113 | 2.584.838 | 0,28 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 4.946% 20/07/2060 | GBP | 1.293.000 | 1.537.094 | 0,16 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'C' 5.446% 20/07/2060 | GBP | 500.000 | 590.257 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'D' 5.946% 20/07/2060 | GBP | 500.000 | 586.270 | 0,06 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051 | GBP | 2.736.000 | 3.211.114 | 0,34 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045 | GBP | 2.705.000 | 3.169.831 | 0,34 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.808.940 | 0,19 |
| UMBS 3% 01/02/2050 | USD | 2.657.690 | 2.359.324 | 0,25 |
| UMBS 3% 01/04/2050 | USD | 1.942.955 | 1.716.428 | 0,18 |
| UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 1.917.918 | 1.582.666 | 0,17 |
| UMBS 2% 01/10/2050 | USD | 2.457.953 | 2.028.278 | 0,22 |
| UMBS 2% 01/01/2051 | USD | 3.771.877 | 3.115.903 | 0,33 |
| UMBS 2.5% 01/05/2051 | USD | 2.601.187 | 2.241.494 | 0,24 |
| UMBS 3% 01/10/2051 | USD | 1.760.328 | 1.561.538 | 0,17 |
| UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 5.609.894 | 4.829.449 | 0,50 |
| UMBS 3% 01/11/2051 | USD | 4.099.311 | 3.641.050 | 0,39 |
| UMBS 3.5% 01/11/2051 | USD | 3.282.608 | 3.004.849 | 0,32 |
| UMBS 2% 01/12/2051 | USD | 4.429.321 | 3.648.422 | 0,39 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 2.444.916 | 2.418.085 | 0,26 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 3.156.006 | 3.121.372 | 0,33 |
| UMBS 5% 01/07/2052 | USD | 3.171.824 | 3.137.016 | 0,33 |
| UMBS 486203 6% 01/02/2029 | USD | 2.682 | 2.748 | – |
| UMBS AB9341 3% 01/05/2043 | USD | 255.011 | 233.088 | 0,02 |
| UMBS AS0203 3% 01/08/2043 | USD | 681.333 | 622.755 | 0,07 |
| UMBS AS0205 3% 01/08/2043 | USD | 877.578 | 802.127 | 0,09 |
| UMBS CA3943 4% 01/08/2049 | USD | 1.501.575 | 1.442.919 | 0,15 |
| UMBS CA4149 3% 01/09/2049 | USD | 2.292.003 | 2.038.720 | 0,22 |
| UMBS ZT0529 3% 01/10/2046 | USD | 293.185 | 264.447 | 0,03 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 1.748.000 | 1.609.745 | 0,17 |
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040 | EUR | 1.842.400 | 1.860.112 | 0,20 |
| Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 2.128% 15/10/2030 | EUR | 1.363.409 | 1.421.975 | 0,15 |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 1.897.000 | 1.767.853 | 0,19 |
| Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027 | USD | 2.000.000 | 1.857.829 | 0,20 |
| Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030 | USD | 973.000 | 829.218 | 0,09 |
| | | | **139.918.295** | **14,89** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon Finance Corp., 144A 2.75% 23/09/2026 | USD | 1.250.000 | 1.145.590 | 0,13 |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 562.000 | 512.692 | 0,05 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 220.000 | 173.037 | 0,02 |
| | | | **1.831.319** | **0,20** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032 | EUR | 2.474.000 | 2.557.826 | 0,27 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 695.000 | 678.626 | 0,07 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024 | USD | 2.393.000 | 1.880.001 | 0,20 |
| GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 804.000 | 763.914 | 0,08 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 250.000 | 246.359 | 0,03 |
| Strandhill RMBS DAC, Reg. S, Series 1 'A' 2.208% 30/01/2065 | EUR | 2.717.603 | 2.871.329 | 0,31 |
| Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 4.297% 15/07/2059 | GBP | 2.043.493 | 2.437.208 | 0,26 |
| | | | **11.435.263** | **1,22** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033 | USD | 1.500.000 | 1.128.572 | 0,13 |
| NXP BV 3.875% 18/06/2026 | USD | 1.000.000 | 953.066 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2050 | USD | 750.000 | 551.743 | 0,06 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 465.000 | 419.428 | 0,04 |
| | | | **3.052.809** | **0,33** |
| **Immobilien** | | | | |
| Equinix, Inc., REIT 2.625% 18/11/2024 | USD | 1.860.000 | 1.776.300 | 0,18 |
| Equinix, Inc., REIT 2.15% 15/07/2030 | USD | 1.000.000 | 800.373 | 0,09 |
| | | | **2.576.673** | **0,27** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 502.000 | 446.151 | 0,05 |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 1.000.000 | 797.145 | 0,08 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200.000 | 216.063 | 0,02 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 2.000.000 | 1.661.359 | 0,18 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 1.339.000 | 1.241.494 | 0,13 |
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 1.040.000 | 831.614 | 0,09 |
| | | | **5.193.826** | **0,55** |
| **Summe Anleihen** | | | **186.531.295** | **19,86** |
| **TBA-Kontrakte** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| UMBS 5.5% 25/01/2052 | USD | 6.380.016 | 6.415.405 | 0,68 |
| UMBS 6% 25/01/2052 | USD | 12.300.000 | 12.516.690 | 1,34 |
| | | | **18.932.095** | **2,02** |
| **Summe TBA-Kontrakte** | | | **18.932.095** | **2,02** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **205.463.390** | **21,88** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020# | EUR | 500.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 3.473.170 | 69.761.988 | 7,43 |
| | | | **69.761.988** | **7,43** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **69.761.988** | **7,43** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **69.761.988** | **7,43** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **911.095.967** | **97,03** |
| **Barmittel** | | | **43.211.017** | **4,60** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(15.351.196)** | **(1,63)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **938.955.788** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 55.121.454 | CAD | 49.937.900 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 623.152 | 0,07 |
| AUD | 19.721.527 | USD | 13.214.561 | 31.01.2023 | HSBC | 203.536 | 0,02 |
| AUD | 1.555.000 | USD | 1.043.381 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 14.607 | – |
| CHF | 6.638.900 | EUR | 6.743.978 | 31.01.2023 | UBS | 853 | – |
| CNH | 40.000.000 | USD | 5.629.322 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 172.656 | 0,02 |
| CNY | 560.133.000 | USD | 77.788.903 | 31.01.2023 | BNP Paribas | 3.516.560 | 0,38 |
| CZK | 107.601.300 | USD | 4.560.463 | 31.01.2023 | UBS | 185.549 | 0,02 |
| DKK | 14.572.809 | USD | 2.038.823 | 31.01.2023 | Citibank | 56.940 | 0,01 |
| EUR | 13.189.003 | CHF | 12.959.000 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 24.950 | – |
| EUR | 365.285 | GBP | 315.000 | 31.01.2023 | HSBC | 10.561 | – |
| EUR | 7.733.499 | GBP | 6.819.727 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 41.656 | 0,01 |
| EUR | 253.246 | GBP | 218.000 | 31.01.2023 | UBS | 7.785 | – |
| EUR | 4.460.893 | NOK | 46.808.600 | 31.01.2023 | UBS | 12.291 | – |
| EUR | 23.429.623 | USD | 24.360.505 | 31.01.2023 | Barclays | 689.828 | 0,07 |
| EUR | 11.088.463 | USD | 11.252.000 | 31.01.2023 | Citibank | 603.492 | 0,07 |
| EUR | 8.930.761 | USD | 9.513.850 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | 34.683 | – |
| EUR | 173.000 | USD | 184.120 | 31.01.2023 | HSBC | 847 | – |
| EUR | 26.874.718 | USD | 27.886.047 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 847.691 | 0,09 |
| EUR | 37.329.991 | USD | 38.489.170 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 1.423.070 | 0,15 |
| EUR | 952.430 | USD | 1.008.978 | 31.01.2023 | RBC | 9.335 | – |
| EUR | 170.000 | USD | 181.307 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 452 | – |
| EUR | 5.324.400 | USD | 5.557.503 | 31.01.2023 | UBS | 135.205 | 0,02 |
| GBP | 18.190.938 | USD | 21.376.534 | 31.01.2023 | HSBC | 567.621 | 0,06 |
| GBP | 15.650.100 | USD | 18.683.919 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 195.165 | 0,02 |
| HUF | 205.165.000 | USD | 506.837 | 31.01.2023 | UBS | 33.653 | – |
| JPY | 1.901.693.226 | SEK | 147.315.647 | 31.01.2023 | UBS | 324.802 | 0,04 |
| JPY | 12.089.451.788 | USD | 86.997.493 | 31.01.2023 | HSBC | 5.035.115 | 0,54 |
| JPY | 2.580.984.500 | USD | 18.699.805 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 948.293 | 0,10 |
| KRW | 12.782.218.000 | USD | 9.290.888 | 31.01.2023 | HSBC | 893.868 | 0,10 |
| MXN | 21.471.716 | NZD | 1.697.005 | 31.01.2023 | BNP Paribas | 15.349 | – |
| MXN | 24.334.612 | NZD | 1.922.847 | 31.01.2023 | HSBC | 17.666 | – |
| MXN | 145.053.372 | NZD | 11.462.471 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 104.800 | 0,01 |
| MYR | 14.317.000 | USD | 3.055.441 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 198.895 | 0,02 |
| NOK | 23.174.900 | CAD | 3.145.758 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 32.061 | – |
| NZD | 3.573.000 | USD | 2.183.283 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 86.560 | 0,01 |
| PLN | 7.339.046 | USD | 1.587.498 | 31.01.2023 | HSBC | 80.876 | 0,01 |
| SGD | 3.111.000 | USD | 2.266.576 | 31.01.2023 | UBS | 55.205 | 0,01 |
| THB | 102.040.357 | USD | 2.878.568 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | 76.719 | 0,01 |
| USD | 1.453.692 | CAD | 1.947.665 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | 15.296 | – |
| USD | 1.280.047 | GBP | 1.060.630 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 584 | – |
| USD | 14.174.835 | GBP | 11.567.800 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 220.326 | 0,02 |
| USD | 3.488.381 | IDR | 53.818.744.564 | 31.01.2023 | HSBC | 8.892 | – |
| USD | 9.382.999 | TWD | 286.322.200 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 22.460 | – |
| ZAR | 63.435.951 | USD | 3.612.113 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 120.875 | 0,01 |
| BRL | 11.806.250 | USD | 2.189.993 | 02.02.2023 | Citibank | 32.381 | – |
| BRL | 11.806.250 | USD | 2.186.343 | 02.02.2023 | Goldman Sachs | 36.031 | – |
| USD | 301.926 | BRL | 1.583.000 | 02.02.2023 | State Street | 3.947 | – |
| BRL | 24.632.900 | USD | 4.515.655 | 03.02.2023 | Citibank | 120.425 | 0,01 |
| USD | 4.426.560 | BRL | 23.015.900 | 03.02.2023 | Citibank | 94.810 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **17.958.374** | **1,91** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 387.382 | EUR | 244.355 | 18.01.2023 | HSBC | 2.404 | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 3.111 | JPY | 275.126 | 18.01.2023 | HSBC | 25 | – |
| AUD | 7.934 | SEK | 55.286 | 18.01.2023 | HSBC | 88 | – |
| AUD | 219.567 | USD | 147.178 | 18.01.2023 | HSBC | 2.124 | – |
| CAD | 374.279 | EUR | 257.852 | 18.01.2023 | HSBC | 969 | – |
| CAD | 653 | SEK | 5.001 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| CAD | 71.829 | USD | 52.733 | 18.01.2023 | HSBC | 311 | – |
| CHF | 56.304 | EUR | 57.041 | 18.01.2023 | HSBC | 135 | – |
| CHF | 467 | JPY | 66.350 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| CHF | 1.880 | SEK | 21.131 | 18.01.2023 | HSBC | 11 | – |
| CHF | 53.137 | USD | 57.250 | 18.01.2023 | HSBC | 378 | – |
| CLP | 9.681.163 | EUR | 10.324 | 18.01.2023 | HSBC | 302 | – |
| CLP | 132.165 | JPY | 20.219 | 18.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| CLP | 289.241 | SEK | 3.411 | 18.01.2023 | HSBC | 11 | – |
| CLP | 6.734.057 | USD | 7.674 | 18.01.2023 | HSBC | 207 | – |
| CNY | 3.575.024 | EUR | 482.529 | 18.01.2023 | HSBC | 3.002 | – |
| CNY | 187.982 | SEK | 279.176 | 18.01.2023 | HSBC | 461 | – |
| CNY | 3.278.138 | USD | 472.854 | 18.01.2023 | HSBC | 2.513 | – |
| COP | 921 | EUR | – | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| COP | 996.808 | SEK | 2.119 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| CZK | 223.320 | EUR | 9.191 | 18.01.2023 | HSBC | 41 | – |
| CZK | 2.293 | SEK | 1.023 | 18.01.2023 | HSBC | 3 | – |
| CZK | 138.250 | USD | 6.002 | 18.01.2023 | HSBC | 101 | – |
| DKK | 102.320 | EUR | 13.758 | 18.01.2023 | HSBC | 4 | – |
| DKK | 1.247 | JPY | 23.308 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| DKK | 2.992 | SEK | 4.427 | 18.01.2023 | HSBC | 5 | – |
| DKK | 140.106 | USD | 19.983 | 18.01.2023 | HSBC | 144 | – |
| EUR | 4.508.632 | AUD | 7.049.224 | 18.01.2023 | HSBC | 22.572 | – |
| EUR | 8.604.701 | CAD | 12.418.243 | 18.01.2023 | HSBC | 20.632 | – |
| EUR | 1.577.143 | CHF | 1.552.527 | 18.01.2023 | HSBC | 886 | – |
| EUR | 5 | CLP | 4.534 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| EUR | 26.370.144 | CNY | 193.988.825 | 18.01.2023 | HSBC | 36.904 | 0,01 |
| EUR | 247.910 | COP | 1.274.696.629 | 18.01.2023 | HSBC | 2.689 | – |
| EUR | 2.538 | DKK | 18.869 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| EUR | 13.034.160 | GBP | 11.251.985 | 18.01.2023 | HSBC | 354.219 | 0,04 |
| EUR | 42.278 | HKD | 348.766 | 18.01.2023 | HSBC | 418 | – |
| EUR | 45.177 | IDR | 744.385.879 | 18.01.2023 | HSBC | 64 | – |
| EUR | 373.124 | ILS | 1.348.285 | 18.01.2023 | HSBC | 15.518 | – |
| EUR | 1.313.518 | JPY | 183.995.433 | 18.01.2023 | HSBC | 4.913 | – |
| EUR | 6.405 | MXN | 133.377 | 18.01.2023 | HSBC | 31 | – |
| EUR | 9.041 | NOK | 94.323 | 18.01.2023 | HSBC | 77 | – |
| EUR | 523.734 | NZD | 869.239 | 18.01.2023 | HSBC | 7.339 | – |
| EUR | 2.450 | PEN | 9.955 | 18.01.2023 | HSBC | 10 | – |
| EUR | 6.367 | PLN | 29.744 | 18.01.2023 | HSBC | 31 | – |
| EUR | 198.585 | RON | 981.623 | 18.01.2023 | HSBC | 613 | – |
| EUR | 1.237.569 | SEK | 13.502.569 | 18.01.2023 | HSBC | 25.811 | – |
| EUR | 653.624 | SGD | 935.421 | 18.01.2023 | HSBC | 199 | – |
| EUR | 930.223 | THB | 34.117.779 | 18.01.2023 | HSBC | 7.008 | – |
| EUR | 145.414.906 | USD | 153.983.725 | 18.01.2023 | HSBC | 1.342.187 | 0,15 |
| HKD | 27 | EUR | 3 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| HKD | 145 | SEK | 194 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| HKD | 290 | USD | 37 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| HUF | 1.919.696 | EUR | 4.612 | 18.01.2023 | HSBC | 151 | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| HUF | 20.734 | JPY | 7.135 | 18.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| HUF | 81.184 | SEK | 2.146 | 18.01.2023 | HSBC | 9 | – |
| HUF | 2.150.401 | USD | 5.378 | 18.01.2023 | HSBC | 310 | – |
| IDR | 317.690.422 | EUR | 19.108 | 18.01.2023 | HSBC | 157 | – |
| IDR | 15.937.830 | SEK | 10.481 | 18.01.2023 | HSBC | 26 | – |
| ILS | 1 | EUR | – | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| ILS | 2 | SEK | 5 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| JPY | 13.300.627 | AUD | 144.972 | 18.01.2023 | HSBC | 2.489 | – |
| JPY | 25.402.536 | CAD | 255.521 | 18.01.2023 | HSBC | 4.331 | – |
| JPY | 4.655.993 | CHF | 31.955 | 18.01.2023 | HSBC | 724 | – |
| JPY | 490.746 | CLP | 3.135.413 | 18.01.2023 | HSBC | 60 | – |
| JPY | 77.849.161 | CNY | 3.990.285 | 18.01.2023 | HSBC | 12.918 | – |
| JPY | 726.150 | COP | 26.076.357 | 18.01.2023 | HSBC | 156 | – |
| JPY | 1.166.999 | CZK | 198.575 | 18.01.2023 | HSBC | 102 | – |
| JPY | 1.787.429 | DKK | 92.642 | 18.01.2023 | HSBC | 273 | – |
| JPY | 426.775.811 | EUR | 2.971.274 | 18.01.2023 | HSBC | 69.164 | 0,01 |
| JPY | 38.332.336 | GBP | 230.684 | 18.01.2023 | HSBC | 13.105 | – |
| JPY | 123.717 | HKD | 7.113 | 18.01.2023 | HSBC | 28 | – |
| JPY | 32.304 | HUF | 92.063 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| JPY | 3.961.702 | IDR | 455.745.366 | 18.01.2023 | HSBC | 598 | – |
| JPY | 1.097.754 | ILS | 27.664 | 18.01.2023 | HSBC | 482 | – |
| JPY | 2.686.354 | MXN | 393.156 | 18.01.2023 | HSBC | 337 | – |
| JPY | 879.920 | NOK | 64.676 | 18.01.2023 | HSBC | 117 | – |
| JPY | 1.540.947 | NZD | 17.835 | 18.01.2023 | HSBC | 382 | – |
| JPY | 476.928 | PEN | 13.712 | 18.01.2023 | HSBC | 33 | – |
| JPY | 1.466.706 | PLN | 48.269 | 18.01.2023 | HSBC | 159 | – |
| JPY | 583.499 | RON | 20.113 | 18.01.2023 | HSBC | 100 | – |
| JPY | 11.921.674 | SEK | 916.663 | 18.01.2023 | HSBC | 2.599 | – |
| JPY | 1.929.610 | SGD | 19.253 | 18.01.2023 | HSBC | 297 | – |
| JPY | 2.745.771 | THB | 702.160 | 18.01.2023 | HSBC | 559 | – |
| JPY | 641.030.895 | USD | 4.733.742 | 18.01.2023 | HSBC | 137.274 | 0,02 |
| KRW | 94.041.144 | EUR | 67.829 | 18.01.2023 | HSBC | 2.465 | – |
| KRW | 982.362 | JPY | 102.123 | 18.01.2023 | HSBC | 7 | – |
| KRW | 3.463.278 | SEK | 28.309 | 18.01.2023 | HSBC | 42 | – |
| KRW | 86.805.634 | USD | 67.448 | 18.01.2023 | HSBC | 1.705 | – |
| MXN | 281.439 | EUR | 13.327 | 18.01.2023 | HSBC | 136 | – |
| MXN | 9.307 | USD | 471 | 18.01.2023 | HSBC | 4 | – |
| NOK | 32.304 | EUR | 3.070 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| NOK | 666 | JPY | 8.806 | 18.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| NOK | 2.166 | SEK | 2.278 | 18.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| NOK | 63.524 | USD | 6.419 | 18.01.2023 | HSBC | 33 | – |
| NZD | 12.879 | EUR | 7.602 | 18.01.2023 | HSBC | 60 | – |
| NZD | 259 | JPY | 21.382 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| NZD | 1.468 | SEK | 9.682 | 18.01.2023 | HSBC | 3 | – |
| NZD | 4.798 | USD | 3.004 | 18.01.2023 | HSBC | 44 | – |
| PEN | 20.441 | EUR | 4.984 | 18.01.2023 | HSBC | 30 | – |
| PEN | 461 | SEK | 1.237 | 18.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| PEN | 16.174 | USD | 4.216 | 18.01.2023 | HSBC | 20 | – |
| PLN | 50.076 | EUR | 10.633 | 18.01.2023 | HSBC | 40 | – |
| PLN | 486 | JPY | 14.390 | 18.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| PLN | 22.930 | USD | 5.142 | 18.01.2023 | HSBC | 77 | – |
| RON | 116 | SEK | 255 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| RON | 13.808 | USD | 2.958 | 18.01.2023 | HSBC | 17 | – |
| SEK | 5 | AUD | 1 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 3 | CLP | 225 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 2.785 | COP | 1.287.433 | 18.01.2023 | HSBC | 3 | – |
| SEK | 200.415 | EUR | 17.970 | 18.01.2023 | HSBC | 43 | – |
| SEK | 4.735.713 | GBP | 375.052 | 18.01.2023 | HSBC | 2.319 | – |
| SEK | 56 | HKD | 42 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 1 | HUF | 23 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 134.282 | ILS | 44.546 | 18.01.2023 | HSBC | 234 | – |
| SEK | 183.703 | JPY | 2.317.100 | 18.01.2023 | HSBC | 27 | – |
| SEK | 4.151 | MXN | 7.710 | 18.01.2023 | HSBC | 5 | – |
| SEK | 420 | NOK | 397 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 93 | PEN | 34 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 2.773 | PLN | 1.168 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 287 | RON | 127 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 235.876 | USD | 22.530 | 18.01.2023 | HSBC | 112 | – |
| SGD | 17.685 | EUR | 12.239 | 18.01.2023 | HSBC | 123 | – |
| SGD | 1 | SEK | 4 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SGD | 12.888 | USD | 9.543 | 18.01.2023 | HSBC | 74 | – |
| THB | 313.043 | EUR | 8.422 | 18.01.2023 | HSBC | 56 | – |
| THB | 13.779 | SEK | 4.110 | 18.01.2023 | HSBC | 4 | – |
| USD | 6.387 | CHF | 5.885 | 18.01.2023 | HSBC | 4 | – |
| USD | 187.910 | COP | 912.266.634 | 18.01.2023 | HSBC | 319 | – |
| USD | 10.027.283 | GBP | 8.177.700 | 18.01.2023 | HSBC | 166.131 | 0,02 |
| USD | 31.705 | HKD | 247.009 | 18.01.2023 | HSBC | 17 | – |
| USD | 283.878 | ILS | 968.710 | 18.01.2023 | HSBC | 8.674 | – |
| USD | 13.208 | MXN | 257.175 | 18.01.2023 | HSBC | 76 | – |
| USD | 5.855 | NOK | 57.184 | 18.01.2023 | HSBC | 47 | – |
| USD | 409.444 | NZD | 642.157 | 18.01.2023 | HSBC | 1.583 | – |
| USD | 953.050 | SEK | 9.818.064 | 18.01.2023 | HSBC | 10.618 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **2.297.473** | **0,25** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **20.255.847** | **2,16** |
| USD | 568.263 | EUR | 533.339 | 09.01.2023 | Bank of America | (1.052) | – |
| USD | 2.880.461 | EUR | 2.711.241 | 09.01.2023 | J.P. Morgan | (13.667) | – |
| USD | 1.037.675 | EUR | 977.144 | 09.01.2023 | Lloyds Bank | (5.382) | – |
| USD | 407.265 | EUR | 382.335 | 09.01.2023 | State Street | (860) | – |
| USD | 9.929.465 | EUR | 9.749.193 | 09.01.2023 | UBS | (477.362) | (0,05) |
| AUD | 14.043.600 | USD | 9.691.769 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (136.810) | (0,02) |
| CAD | 25.004.700 | AUD | 27.732.665 | 31.01.2023 | Bank of America | (402.157) | (0,04) |
| CAD | 3.066.425 | NOK | 22.977.200 | 31.01.2023 | UBS | (70.557) | (0,01) |
| CAD | 27.565.584 | USD | 20.794.299 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (436.483) | (0,05) |
| CHF | 6.638.900 | EUR | 6.756.854 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (12.914) | – |
| COP | 4.816.571.000 | USD | 988.073 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (69) | – |
| EUR | 6.736.375 | USD | 7.211.027 | 31.01.2023 | Barclays | (8.673) | – |
| EUR | 13.472.750 | USD | 14.491.977 | 31.01.2023 | Citibank | (87.269) | (0,01) |
| EUR | 6.736.375 | USD | 7.225.474 | 31.01.2023 | HSBC | (23.120) | – |
| EUR | 17.793.973 | USD | 19.027.700 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (2.855) | – |
| GBP | 158.000 | EUR | 180.048 | 31.01.2023 | Barclays | (1.903) | – |
| GBP | 7.753.540 | EUR | 8.781.900 | 31.01.2023 | Citibank | (36.098) | – |
| GBP | 261.472 | EUR | 298.601 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | (3.836) | – |
| GBP | 7.831.917 | EUR | 8.861.900 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (27.084) | – |
| GBP | 37.761 | EUR | 42.923 | 31.01.2023 | UBS | (340) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GBP | 6.329.445 | USD | 7.752.519 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (117.160) | (0,01) |
| ILS | 4.831.000 | USD | 1.417.789 | 31.01.2023 | HSBC | (44.465) | (0,01) |
| MXN | 139.352.600 | USD | 7.119.452 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | (23.119) | – |
| MXN | 46.430.200 | USD | 2.376.302 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (11.910) | – |
| NOK | 47.254.100 | EUR | 4.552.857 | 31.01.2023 | UBS | (65.339) | (0,01) |
| SEK | 11.495.258 | USD | 1.104.494 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (185) | – |
| USD | 907.705 | AUD | 1.361.637 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (18.723) | – |
| USD | 603.215 | AUD | 899.000 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (8.445) | – |
| USD | 277.870 | CAD | 378.000 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (1.292) | – |
| USD | 749.196 | CHF | 702.000 | 31.01.2023 | HSBC | (13.334) | – |
| USD | 74.874.859 | CNH | 526.263.787 | 31.01.2023 | Barclays | (1.459.406) | (0,16) |
| USD | 4.347.975 | CZK | 102.587.773 | 31.01.2023 | UBS | (176.904) | (0,02) |
| USD | 1.373.038 | DKK | 9.790.336 | 31.01.2023 | Bank of America | (34.942) | – |
| USD | 528.372 | EUR | 509.495 | 31.01.2023 | Bank of America | (16.367) | – |
| USD | 82.938.123 | EUR | 79.699.716 | 31.01.2023 | Barclays | (2.274.707) | (0,24) |
| USD | 453.910 | EUR | 429.189 | 31.01.2023 | Citibank | (4.967) | – |
| USD | 442.741 | EUR | 416.000 | 31.01.2023 | HSBC | (2.036) | – |
| USD | 47.929.182 | EUR | 45.703.883 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (936.202) | (0,10) |
| USD | 1.902.086 | EUR | 1.790.383 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (12.144) | – |
| USD | 349.515 | EUR | 335.561 | 31.01.2023 | RBC | (9.257) | – |
| USD | 408.894 | EUR | 393.000 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (11.291) | – |
| USD | 5.476.714 | EUR | 5.256.007 | 31.01.2023 | State Street | (142.870) | (0,02) |
| USD | 249.879 | EUR | 239.000 | 31.01.2023 | UBS | (5.654) | – |
| USD | 9.308.950 | GBP | 7.869.600 | 31.01.2023 | Citibank | (184.334) | (0,02) |
| USD | 11.758.982 | GBP | 10.006.623 | 31.01.2023 | HSBC | (312.242) | (0,03) |
| USD | 355.016 | GBP | 300.000 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (6.881) | – |
| USD | 9.309.210 | GBP | 7.869.600 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (184.074) | (0,02) |
| USD | 3.127.536 | IDR | 49.264.224.252 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (57.495) | (0,01) |
| USD | 18.895.190 | JPY | 2.580.094.700 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (746.135) | (0,08) |
| USD | 42.850.317 | JPY | 5.687.663.936 | 31.01.2023 | RBC | (447.804) | (0,05) |
| USD | 2.200.903 | MXN | 43.267.614 | 31.01.2023 | UBS | (2.439) | – |
| USD | 755.309 | NOK | 7.537.000 | 31.01.2023 | Bank of America | (10.679) | – |
| USD | 9.431.400 | NZD | 15.000.716 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (98.200) | (0,01) |
| USD | 4.497.494 | PLN | 20.792.040 | 31.01.2023 | HSBC | (229.127) | (0,03) |
| USD | 3.815.405 | ZAR | 66.466.850 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (95.941) | (0,01) |
| USD | 4.553.171 | BRL | 25.463.300 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (239.966) | (0,03) |
| GBP | 714.464 | USD | 871.485 | 22.02.2023 | Barclays | (9.180) | – |
| GBP | 403.938 | USD | 500.278 | 22.02.2023 | HSBC | (12.754) | – |
| USD | 221.052 | GBP | 183.722 | 22.02.2023 | Lloyds Bank | (686) | – |
| USD | 30.627.009 | GBP | 25.430.918 | 22.02.2023 | Morgan Stanley | (66.219) | (0,01) |
| USD | 4.290.715 | GBP | 3.556.457 | 22.02.2023 | State Street | (1.664) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(9.845.030)** | **(1,05)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 33.415 | EUR | 21.510 | 18.01.2023 | HSBC | (255) | – |
| AUD | 3.763 | JPY | 342.872 | 18.01.2023 | HSBC | (47) | – |
| AUD | 42.178 | USD | 28.753 | 18.01.2023 | HSBC | (73) | – |
| CAD | 183.805 | EUR | 127.237 | 18.01.2023 | HSBC | (174) | – |
| CAD | 7.622 | JPY | 751.245 | 18.01.2023 | HSBC | (80) | – |
| CAD | 6.211 | SEK | 47.999 | 18.01.2023 | HSBC | (21) | – |
| CAD | 97.569 | USD | 72.146 | 18.01.2023 | HSBC | (95) | – |
| CHF | 30.117 | EUR | 30.617 | 18.01.2023 | HSBC | (42) | – |
| CHF | 919 | JPY | 133.478 | 18.01.2023 | HSBC | (18) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CLP | 41.200 | JPY | 6.423 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| COP | 52.562.780 | EUR | 10.275 | 18.01.2023 | HSBC | (167) | – |
| COP | 638.650 | JPY | 17.913 | 18.01.2023 | HSBC | (5) | – |
| COP | 22.004.004 | USD | 4.583 | 18.01.2023 | HSBC | (59) | – |
| CZK | 2.268 | JPY | 13.186 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| DKK | 111.643 | EUR | 15.016 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| DKK | 1.953 | JPY | 37.487 | 18.01.2023 | HSBC | (4) | – |
| DKK | 1.623 | SEK | 2.441 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| EUR | 14.764 | AUD | 23.515 | 18.01.2023 | HSBC | (220) | – |
| EUR | 44.884 | CAD | 65.386 | 18.01.2023 | HSBC | (342) | – |
| EUR | 8.691 | CHF | 8.577 | 18.01.2023 | HSBC | (19) | – |
| EUR | 168.895 | CLP | 154.574.770 | 18.01.2023 | HSBC | (494) | – |
| EUR | 176.116 | CNY | 1.304.436 | 18.01.2023 | HSBC | (1.038) | – |
| EUR | 397.975 | CZK | 9.713.091 | 18.01.2023 | HSBC | (3.680) | – |
| EUR | 605.591 | DKK | 4.503.685 | 18.01.2023 | HSBC | (122) | – |
| EUR | 180.399 | HUF | 75.770.073 | 18.01.2023 | HSBC | (7.712) | – |
| EUR | 1.307.142 | IDR | 21.577.927.015 | 18.01.2023 | HSBC | (744) | – |
| EUR | 37.680.862 | JPY | 5.407.278.861 | 18.01.2023 | HSBC | (839.342) | (0,09) |
| EUR | 3.496.985 | KRW | 4.821.332.821 | 18.01.2023 | HSBC | (105.572) | (0,01) |
| EUR | 904.695 | MXN | 18.992.418 | 18.01.2023 | HSBC | (3.472) | – |
| EUR | 290.534 | NOK | 3.063.413 | 18.01.2023 | HSBC | (825) | – |
| EUR | 64 | NZD | 107 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| EUR | 159.328 | PEN | 655.973 | 18.01.2023 | HSBC | (1.630) | – |
| EUR | 491.369 | PLN | 2.318.613 | 18.01.2023 | HSBC | (2.872) | – |
| EUR | 28 | RON | 141 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| EUR | 22.566 | SEK | 252.129 | 18.01.2023 | HSBC | (98) | – |
| EUR | 8.249 | SGD | 11.865 | 18.01.2023 | HSBC | (42) | – |
| EUR | 6.049 | THB | 223.714 | 18.01.2023 | HSBC | (8) | – |
| GBP | 977.595 | EUR | 1.121.413 | 18.01.2023 | HSBC | (19.003) | – |
| GBP | 17.210 | JPY | 2.816.503 | 18.01.2023 | HSBC | (649) | – |
| GBP | 30.909 | SEK | 390.316 | 18.01.2023 | HSBC | (194) | – |
| GBP | 707.336 | USD | 864.652 | 18.01.2023 | HSBC | (11.705) | – |
| HKD | 9.693 | EUR | 1.169 | 18.01.2023 | HSBC | (5) | – |
| HKD | 99 | JPY | 1.692 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| HKD | 1.013 | USD | 130 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| HUF | 99.619 | EUR | 247 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| ILS | 84.016 | EUR | 22.683 | 18.01.2023 | HSBC | (361) | – |
| ILS | 1.423 | JPY | 53.821 | 18.01.2023 | HSBC | (5) | – |
| ILS | 2.072 | SEK | 6.205 | 18.01.2023 | HSBC | (7) | – |
| ILS | 46.429 | USD | 13.395 | 18.01.2023 | HSBC | (205) | – |
| JPY | 8.280 | CLP | 55.099 | 18.01.2023 | HSBC | (2) | – |
| JPY | 4.714.475 | EUR | 33.654 | 18.01.2023 | HSBC | (124) | – |
| JPY | 495.790 | HUF | 1.453.098 | 18.01.2023 | HSBC | (76) | – |
| JPY | 10.276.044 | KRW | 98.726.008 | 18.01.2023 | HSBC | (565) | – |
| MXN | 3.801 | EUR | 183 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| NOK | 87.077 | EUR | 8.297 | 18.01.2023 | HSBC | (18) | – |
| NOK | 826 | JPY | 11.357 | 18.01.2023 | HSBC | (2) | – |
| NOK | 1.209 | SEK | 1.287 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| NZD | 43.213 | EUR | 26.041 | 18.01.2023 | HSBC | (370) | – |
| NZD | 679 | JPY | 59.064 | 18.01.2023 | HSBC | (18) | – |
| NZD | 568 | SEK | 3.762 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| NZD | 47.424 | USD | 30.396 | 18.01.2023 | HSBC | (275) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| PEN | 3.682 | EUR | 907 | 18.01.2023 | HSBC | (5) | – |
| PEN | 345 | JPY | 12.135 | 18.01.2023 | HSBC | (2) | – |
| PLN | 6.579 | EUR | 1.405 | 18.01.2023 | HSBC | (3) | – |
| RON | 20.248 | EUR | 4.106 | 18.01.2023 | HSBC | (23) | – |
| RON | 206 | JPY | 5.915 | 18.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| RON | 657 | USD | 142 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 1.612.451 | AUD | 231.320 | 18.01.2023 | HSBC | (2.515) | – |
| SEK | 3.075.875 | CAD | 407.243 | 18.01.2023 | HSBC | (5.486) | – |
| SEK | 568.059 | CHF | 51.310 | 18.01.2023 | HSBC | (1.119) | – |
| SEK | 61.361 | CLP | 5.141.709 | 18.01.2023 | HSBC | (127) | – |
| SEK | 9.773.605 | CNY | 6.592.742 | 18.01.2023 | HSBC | (17.856) | – |
| SEK | 86.271 | COP | 40.661.303 | 18.01.2023 | HSBC | (80) | – |
| SEK | 143.487 | CZK | 320.759 | 18.01.2023 | HSBC | (386) | – |
| SEK | 218.880 | DKK | 149.294 | 18.01.2023 | HSBC | (437) | – |
| SEK | 24.688.585 | EUR | 2.263.203 | 18.01.2023 | HSBC | (47.607) | (0,01) |
| SEK | 15.227 | HKD | 11.523 | 18.01.2023 | HSBC | (16) | – |
| SEK | 66.085 | HUF | 2.541.182 | 18.01.2023 | HSBC | (378) | – |
| SEK | 495.277 | IDR | 749.438.580 | 18.01.2023 | HSBC | (978) | – |
| SEK | 14.016.861 | JPY | 184.154.129 | 18.01.2023 | HSBC | (53.863) | (0,01) |
| SEK | 1.286.623 | KRW | 162.336.692 | 18.01.2023 | HSBC | (5.823) | – |
| SEK | 324.455 | MXN | 624.240 | 18.01.2023 | HSBC | (732) | – |
| SEK | 107.986 | NOK | 104.436 | 18.01.2023 | HSBC | (242) | – |
| SEK | 191.720 | NZD | 29.197 | 18.01.2023 | HSBC | (141) | – |
| SEK | 58.037 | PEN | 21.888 | 18.01.2023 | HSBC | (162) | – |
| SEK | 175.432 | PLN | 75.970 | 18.01.2023 | HSBC | (452) | – |
| SEK | 71.208 | RON | 32.308 | 18.01.2023 | HSBC | (126) | – |
| SEK | 236.539 | SGD | 31.063 | 18.01.2023 | HSBC | (473) | – |
| SEK | 342.160 | THB | 1.150.111 | 18.01.2023 | HSBC | (415) | – |
| SEK | 51.265.823 | USD | 4.979.709 | 18.01.2023 | HSBC | (58.722) | (0,01) |
| THB | 60.737 | EUR | 1.659 | 18.01.2023 | HSBC | (16) | – |
| THB | 659.182 | USD | 19.121 | 18.01.2023 | HSBC | (59) | – |
| USD | 3.459.487 | AUD | 5.111.806 | 18.01.2023 | HSBC | (16.455) | – |
| USD | 6.482.510 | CAD | 8.835.696 | 18.01.2023 | HSBC | (42.412) | (0,01) |
| USD | 1.214.047 | CHF | 1.128.688 | 18.01.2023 | HSBC | (10.039) | – |
| USD | 130.069 | CLP | 112.358.612 | 18.01.2023 | HSBC | (1.426) | – |
| USD | 20.573.406 | CNY | 142.990.180 | 18.01.2023 | HSBC | (161.764) | (0,02) |
| USD | 305.091 | CZK | 7.030.019 | 18.01.2023 | HSBC | (5.245) | – |
| USD | 466.167 | DKK | 3.273.189 | 18.01.2023 | HSBC | (4.052) | – |
| USD | 57.292.227 | EUR | 54.079.746 | 18.01.2023 | HSBC | (473.419) | (0,05) |
| USD | 165 | HKD | 1.284 | 18.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 140.410 | HUF | 55.639.331 | 18.01.2023 | HSBC | (6.752) | – |
| USD | 1.020.891 | IDR | 15.914.070.101 | 18.01.2023 | HSBC | (9.401) | – |
| USD | 30.437.183 | JPY | 4.120.656.207 | 18.01.2023 | HSBC | (874.537) | (0,09) |
| USD | 2.716.052 | KRW | 3.534.863.573 | 18.01.2023 | HSBC | (99.986) | (0,01) |
| USD | 678.550 | MXN | 13.452.738 | 18.01.2023 | HSBC | (8.400) | – |
| USD | 221.387 | NOK | 2.203.877 | 18.01.2023 | HSBC | (2.468) | – |
| USD | 124.739 | PEN | 484.750 | 18.01.2023 | HSBC | (2.231) | – |
| USD | 380.110 | PLN | 1.693.094 | 18.01.2023 | HSBC | (5.248) | – |
| USD | 152.770 | RON | 712.963 | 18.01.2023 | HSBC | (850) | – |
| USD | 509.953 | SGD | 689.248 | 18.01.2023 | HSBC | (4.336) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 731.708 | THB | 25.350.442 | 18.01.2023 | HSBC | (1.375) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.931.503)** | **(0,31)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(12.776.533)** | **(1,36)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **7.479.314** | **0,80** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (53) | EUR | 188.315 | 0,02 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (72) | EUR | 335.453 | 0,04 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (2) | EUR | 16.341 | – |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (64) | EUR | 1.765.211 | 0,19 |
| Euro-OAT, 08/03/2023 | (76) | EUR | 655.562 | 0,07 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 297 | USD | 83.249 | 0,01 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (488) | USD | 745.356 | 0,08 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (54) | USD | 102.523 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **3.892.010** | **0,42** |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | 76 | AUD | (355.802) | (0,04) |
| Australia 3 Year Bond, 15/03/2023 | 140 | AUD | (147.626) | (0,02) |
| Canada 10 Year Bond, 22/03/2023 | 160 | CAD | (456.046) | (0,05) |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | 27 | EUR | (30.558) | – |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2023 | 31 | JPY | (664.061) | (0,07) |
| Korea 10 Year Bond, 21/03/2023 | 152 | KRW | (407.497) | (0,04) |
| Long Gilt, 29/03/2023 | 44 | GBP | (367.019) | (0,04) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 279 | USD | (72.493) | (0,01) |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | 300 | USD | (530.738) | (0,06) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 268 | USD | (500.482) | (0,05) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(3.532.322)** | **(0,38)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **359.688** | **0,04** |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 55.839.136 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023 | AUD | Citibank | 1.347.064 | 0,14 |
| 27.772.000 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023 | AUD | Citibank | 305.069 | 0,03 |
| 29.134.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 1.728.051 | 0,18 |
| 29.134.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 898.280 | 0,10 |
| 18.019.000 | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023 | EUR | UBS | 379.946 | 0,04 |
| 32.064.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 6.830 | – |
| 32.064.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 39.173 | 0,01 |
| 19.208.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | 561.958 | 0,06 |
| 29.171.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 14.081 | – |
| 29.171.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 56 | – |
| 143 | US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 58.094 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **5.338.602** | **0,57** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (27.772.000) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023 | AUD | Citibank | (63.773) | (0,01) |
| (55.839.136) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023 | AUD | Citibank | (331.049) | (0,04) |
| (29.134.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1.728.051) | (0,18) |
| (29.134.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | (898.280) | (0,10) |
| (18.019.000) | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023 | EUR | UBS | (117.231) | (0,01) |
| (32.064.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | (6.830) | – |
| (19.208.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | (561.958) | (0,06) |
| (29.171.000) | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (14.081) | – |
| (29.171.000) | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (56) | – |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(3.721.309)** | **(0,40)** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 39.794.250 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (429.216) | (0,04) |
| 19.208.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (77.296) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(506.512)** | **(0,05)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(506.512)** | **(0,05)** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 61.017.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 190.639 | 0,02 |
| 4.749.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,16 %<br>Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.11.2052 | 311.166 | 0,03 |
| 91.831.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 %<br>Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 624.596 | 0,07 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **1.126.401** | **0,12** |
| 13.563.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 3,225 % | 08.12.2032 | (705.116) | (0,08) |
| 21.409.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 3,91 % | 17.11.2027 | (185.964) | (0,02) |
| 105.012.000 | SEK | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 3,01 % | 22.12.2027 | (106.483) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(997.563)** | **(0,11)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **128.838** | **0,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Bond

### Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 21.906.488 | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023 | EUR | Citigroup | 234.392 | 0,03 |
| 28.620.500 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033 | EUR | Barclays | 6 | – |
| 63.878.500 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | 471.988 | 0,05 |
| 63.878.500 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | 471.988 | 0,05 |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **1.178.374** | **0,13** |
| (63.878.500) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | (168.536) | (0,02) |
| (63.878.500) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | (168.536) | (0,02) |
| (103.718.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024 | GBP | Morgan Stanley | (155.304) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten** | | | | **(492.376)** | **(0,06)** |
| **Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **685.998** | **0,07** |

### Inflationsswaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4.299.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month | 15.12.2032 | 42.424 | – |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte** | | | | | **42.424** | **–** |
| 4.299.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 % | 15.12.2042 | (103.722) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(103.722)** | **(0,01)** |
| **Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(61.298)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Comcast Corp. 0% 14/09/2026 | EUR | 1.590.000 | 1.389.786 | 0,17 |
| Verizon Communications, Inc. 1.25% 08/04/2030 | EUR | 2.220.000 | 1.838.981 | 0,22 |
| | | | **3.228.767** | **0,39** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Sodexo SA, Reg. S 2.5% 24/06/2026 | EUR | 440.000 | 427.288 | 0,05 |
| | | | **427.288** | **0,05** |
| **Finanzen** | | | | |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2025 | AUD | 2.345.000 | 2.172.358 | 0,26 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030 | AUD | 2.479.000 | 2.261.911 | 0,27 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032 | AUD | 2.875.000 | 1.723.848 | 0,21 |
| Australia Government Inflation Linked Bond, Reg. S 1% 21/02/2050 | AUD | 2.360.000 | 1.374.172 | 0,17 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1% 04/03/2026 | EUR | 700.000 | 642.965 | 0,08 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2026 | EUR | 8.972.427 | 10.798.508 | 1,31 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.5% 15/04/2030 | EUR | 12.399.320 | 15.341.421 | 1,86 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2033 | EUR | 1.975.274 | 2.256.603 | 0,27 |
| Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0.1% 15/04/2046 | EUR | 2.978.400 | 3.648.817 | 0,44 |
| European Investment Bank, Reg. S 0% 22/12/2026 | EUR | 13.243.000 | 11.797.240 | 1,43 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031 | EUR | 4.628.888 | 5.110.023 | 0,62 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036 | EUR | 7.020.150 | 7.521.180 | 0,91 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040 | EUR | 5.918.600 | 9.548.135 | 1,16 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047 | EUR | 1.985.416 | 2.067.161 | 0,25 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053 | EUR | 2.321.500 | 2.253.860 | 0,27 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/07/2024 | EUR | 10.533.272 | 12.987.230 | 1,58 |
| France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S 0.1% 01/03/2029 | EUR | 7.495.600 | 8.464.799 | 1,03 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2024 | EUR | 16.415.000 | 20.468.701 | 2,49 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030 | EUR | 2.824.000 | 2.889.654 | 0,35 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.25% 15/09/2032 | EUR | 1.781.000 | 1.947.146 | 0,24 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.1% 15/05/2033 | EUR | 19.238.000 | 16.918.499 | 2,06 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041 | EUR | 1.393.000 | 1.870.321 | 0,23 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051 | EUR | 2.997.000 | 2.031.527 | 0,25 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026 | JPY | 1.368.500.000 | 10.649.201 | 1,29 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030 | JPY | 1.270.400.000 | 10.085.787 | 1,23 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0.875% 15/09/2026 | GBP | 10.577.000 | 10.577.517 | 1,28 |
| New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035 | NZD | 5.698.000 | 4.124.265 | 0,50 |
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027 | EUR | 13.860.000 | 16.480.407 | 2,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030 | EUR | 3.950.000 | 4.736.514 | 0,58 |
| Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.125% 01/12/2027 | SEK | 55.540.000 | 6.042.892 | 0,73 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2024 | GBP | 6.081.439 | 10.223.614 | 1,24 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2.5% 17/07/2024 | GBP | 959.100 | 4.076.664 | 0,50 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026 | GBP | 3.775.413 | 5.919.255 | 0,72 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027 | GBP | 3.976.163 | 8.711.342 | 1,06 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028 | GBP | 5.033.124 | 7.258.927 | 0,88 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029 | GBP | 4.283.241 | 7.245.209 | 0,88 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030 | GBP | 1.236.178 | 4.705.019 | 0,57 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2032 | GBP | 4.155.227 | 8.535.668 | 1,04 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/03/2034 | GBP | 4.200.829 | 7.653.483 | 0,93 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035 | GBP | 2.741.082 | 7.448.402 | 0,90 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036 | GBP | 3.942.043 | 5.903.030 | 0,72 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037 | GBP | 3.510.897 | 7.692.713 | 0,93 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040 | GBP | 4.012.016 | 7.678.547 | 0,93 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041 | GBP | 3.528.776 | 4.780.549 | 0,58 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042 | GBP | 3.490.922 | 6.823.735 | 0,83 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044 | GBP | 4.442.234 | 6.795.925 | 0,83 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046 | GBP | 3.587.507 | 5.089.399 | 0,62 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2047 | GBP | 3.248.373 | 6.579.818 | 0,80 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048 | GBP | 3.389.507 | 4.458.464 | 0,54 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050 | GBP | 3.342.179 | 6.247.169 | 0,76 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052 | GBP | 3.488.506 | 5.393.995 | 0,66 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055 | GBP | 2.988.642 | 7.747.503 | 0,94 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056 | GBP | 1.867.406 | 2.547.700 | 0,31 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058 | GBP | 3.156.818 | 4.469.835 | 0,54 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062 | GBP | 3.515.945 | 5.963.493 | 0,72 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065 | GBP | 2.313.964 | 3.319.407 | 0,40 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2068 | GBP | 3.554.513 | 5.279.367 | 0,64 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073 | GBP | 1.280.907 | 1.622.775 | 0,20 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031 | GBP | 2.912.655 | 4.016.682 | 0,49 |
| UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039 | GBP | 1.785.296 | 2.303.140 | 0,28 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2024 | USD | 1.248.300 | 1.310.092 | 0,16 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/01/2025 | USD | 18.864.000 | 21.348.243 | 2,59 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2025 | USD | 30.995.000 | 35.064.076 | 4,27 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/10/2025 | USD | 33.448.300 | 34.220.569 | 4,16 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/01/2026 | USD | 10.877.100 | 12.272.036 | 1,49 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/07/2026 | USD | 31.873.600 | 34.991.474 | 4,26 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/01/2027 | USD | 25.176.000 | 27.441.479 | 3,33 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2027 | USD | 9.616.700 | 8.875.487 | 1,08 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.875% 15/01/2029 | USD | 15.386.300 | 16.207.895 | 1,97 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US Treasury Inflation Indexed 2.5% 15/01/2029 | USD | 4.385.000 | 5.941.580 | 0,72 |
| US Treasury Inflation Indexed 3.875% 15/04/2029 | USD | 8.512.600 | 16.225.873 | 1,97 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2030 | USD | 20.745.600 | 20.225.158 | 2,46 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/01/2032 | USD | 26.682.700 | 23.586.104 | 2,87 |
| US Treasury Inflation Indexed 3.375% 15/04/2032 | USD | 14.426.400 | 25.889.562 | 3,14 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/07/2032 | USD | 8.526.700 | 7.528.291 | 0,91 |
| US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2040 | USD | 4.596.100 | 6.289.826 | 0,76 |
| US Treasury Inflation Indexed 2.125% 15/02/2041 | USD | 7.430.400 | 10.038.779 | 1,22 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2042 | USD | 5.629.800 | 5.834.414 | 0,71 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.625% 15/02/2043 | USD | 5.070.600 | 4.974.941 | 0,60 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.75% 15/02/2045 | USD | 17.387.500 | 16.725.921 | 2,03 |
| US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046 | USD | 13.185.000 | 13.221.079 | 1,61 |
| US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2049 | USD | 4.640.400 | 4.315.767 | 0,52 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.25% 15/02/2050 | USD | 8.349.500 | 6.144.622 | 0,75 |
| US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/02/2051 | USD | 6.959.100 | 4.880.158 | 0,59 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.5% 01/07/2028 | EUR | 2.225.000 | 1.804.778 | 0,22 |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1.5% 15/12/2028 | EUR | 3.210.000 | 2.805.113 | 0,34 |
| | | | **753.446.808** | **91,52** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 2.453.000 | 2.169.431 | 0,26 |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.334% 13/08/2028 | EUR | 2.760.000 | 2.280.016 | 0,28 |
| | | | **4.449.447** | **0,54** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Highland Holdings SARL 0.318% 15/12/2026 | EUR | 1.165.000 | 1.021.352 | 0,12 |
| | | | **1.021.352** | **0,12** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027 | EUR | 2.780.000 | 2.497.495 | 0,31 |
| Fiserv, Inc. 1.625% 01/07/2030 | EUR | 810.000 | 671.860 | 0,08 |
| | | | **3.169.355** | **0,39** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 2.095.000 | 1.607.328 | 0,20 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 1.935.000 | 1.436.123 | 0,17 |
| | | | **3.043.451** | **0,37** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 2.073.000 | 1.600.540 | 0,19 |
| Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030 | EUR | 3.400.000 | 2.610.741 | 0,32 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 1.011.000 | 939.947 | 0,11 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 0.314% 04/10/2023 | EUR | 6.300.000 | 6.195.521 | 0,76 |
| | | | **11.346.749** | **1,38** |
| **Summe Anleihen** | | | **780.133.217** | **94,76** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **780.133.217** | **94,76** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026 | CAD | 7.533.000 | 10.054.672 | 1,23 |
| Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044 | CAD | 9.521.000 | 9.228.618 | 1,12 |
| Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/09/2023 | JPY | 327.500.000 | 2.574.352 | 0,31 |
| | | | **21.857.642** | **2,66** |
| **Summe Anleihen** | | | **21.857.642** | **2,66** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **21.857.642** | **2,66** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Summe Kapitalanlagen | | | 801.990.859 | 97,42 |
| Barmittel | | | 7.530.259 | 0,91 |
| Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten) | | | 13.677.881 | 1,67 |
| Summe Nettovermögen | | | 823.198.999 | 100,00 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 26.471.496 | CAD | 23.976.400 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 283.871 | 0,04 |
| CHF | 3.207.000 | EUR | 3.257.759 | 31.01.2023 | UBS | 386 | – |
| CZK | 52.814.100 | EUR | 2.151.194 | 31.01.2023 | UBS | 27.584 | – |
| EUR | 8.557.686 | AUD | 13.246.733 | 31.01.2023 | Citibank | 128.008 | 0,02 |
| EUR | 843.461 | AUD | 1.309.368 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 10.232 | – |
| EUR | 20.426.326 | CAD | 28.119.511 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 1.003.002 | 0,12 |
| EUR | 1.078.479 | CAD | 1.525.000 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 25.098 | – |
| EUR | 6.198.394 | CHF | 6.090.300 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 10.967 | – |
| EUR | 5.293.378 | GBP | 4.655.000 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 41.250 | 0,01 |
| EUR | 207.800.346 | GBP | 183.402.232 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 871.897 | 0,11 |
| EUR | 584.613 | GBP | 505.757 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | 13.980 | – |
| EUR | 9.182.760 | GBP | 7.979.577 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 179.589 | 0,02 |
| EUR | 10.017.067 | GBP | 8.728.110 | 31.01.2023 | UBS | 169.346 | 0,02 |
| EUR | 2.192.040 | NOK | 23.001.300 | 31.01.2023 | UBS | 5.649 | – |
| EUR | 6.284.095 | SEK | 67.875.215 | 31.01.2023 | Bank of America | 185.427 | 0,02 |
| EUR | 415.613.585 | USD | 432.126.328 | 31.01.2023 | Barclays | 11.444.946 | 1,39 |
| EUR | 8.326.942 | USD | 8.685.000 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 203.843 | 0,03 |
| EUR | 5.440.166 | USD | 5.520.400 | 31.01.2023 | Citibank | 276.925 | 0,04 |
| EUR | 3.904.699 | USD | 4.062.000 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | 105.502 | 0,01 |
| EUR | 4.285.335 | USD | 4.565.125 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | 15.565 | – |
| EUR | 2.505.224 | USD | 2.652.000 | 31.01.2023 | HSBC | 24.803 | – |
| EUR | 26.393.419 | USD | 27.593.390 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 585.265 | 0,07 |
| EUR | 22.430.442 | USD | 23.263.754 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 671.805 | 0,08 |
| EUR | 9.149.148 | USD | 9.591.738 | 31.01.2023 | UBS | 177.976 | 0,02 |
| GBP | 7.591.400 | USD | 9.063.016 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 88.542 | 0,01 |
| JPY | 904.131.973 | SEK | 70.036.750 | 31.01.2023 | UBS | 144.638 | 0,02 |
| JPY | 1.262.789.500 | USD | 9.149.190 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 433.948 | 0,05 |
| MXN | 10.214.336 | NZD | 807.284 | 31.01.2023 | BNP Paribas | 6.830 | – |
| MXN | 11.576.248 | NZD | 914.720 | 31.01.2023 | HSBC | 7.860 | – |
| MXN | 69.003.516 | NZD | 5.452.826 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 46.629 | 0,01 |
| NOK | 11.279.000 | CAD | 1.531.010 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 14.594 | – |
| USD | 6.804.725 | GBP | 5.553.200 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 98.927 | 0,01 |
| USD | 4.591.929 | TWD | 140.122.700 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 10.281 | – |
| BRL | 5.965.650 | USD | 1.106.594 | 02.02.2023 | Citibank | 15.301 | – |
| BRL | 5.965.650 | USD | 1.104.750 | 02.02.2023 | Goldman Sachs | 17.026 | – |
| USD | 263.399 | BRL | 1.381.000 | 02.02.2023 | State Street | 3.220 | – |
| BRL | 12.583.350 | USD | 2.306.755 | 03.02.2023 | Citibank | 57.525 | 0,01 |
| EUR | 217.413 | USD | 213.525 | 03.02.2023 | J.P. Morgan | 17.745 | – |
| USD | 2.149.495 | BRL | 11.176.300 | 03.02.2023 | Citibank | 43.051 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **17.469.033** | **2,12** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 214.769 | GBP | 188.841 | 31.01.2023 | HSBC | 1.705 | – |
| EUR | 2.011.709 | USD | 2.142.527 | 31.01.2023 | HSBC | 7.800 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **9.505** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **17.478.538** | **2,12** |
| AUD | 1.515.984 | EUR | 981.534 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (16.824) | – |
| AUD | 657.000 | EUR | 424.105 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (6.017) | – |
| AUD | 6.702.700 | USD | 4.625.667 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (61.073) | (0,01) |
| CAD | 12.154.800 | AUD | 13.480.841 | 31.01.2023 | Bank of America | (182.825) | (0,02) |
| CAD | 3.380.668 | EUR | 2.455.755 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (120.586) | (0,01) |
| CAD | 1.517.505 | NOK | 11.370.900 | 31.01.2023 | UBS | (32.658) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CHF | 3.207.000 | EUR | 3.263.979 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (5.835) | – |
| EUR | 22.507.870 | JPY | 3.251.700.730 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (644.608) | (0,08) |
| EUR | 6.022.255 | NZD | 10.253.330 | 31.01.2023 | Bank of America | (70.018) | (0,01) |
| EUR | 2.127.179 | PLN | 10.205.387 | 31.01.2023 | UBS | (42.697) | (0,01) |
| EUR | 3.220.225 | USD | 3.447.125 | 31.01.2023 | Barclays | (3.878) | – |
| EUR | 6.440.450 | USD | 6.927.676 | 31.01.2023 | Citibank | (39.020) | (0,01) |
| EUR | 3.220.225 | USD | 3.454.032 | 31.01.2023 | HSBC | (10.338) | – |
| EUR | 8.538.258 | USD | 9.130.250 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (1.283) | – |
| GBP | 2.968.166 | EUR | 3.366.539 | 31.01.2023 | Bank of America | (17.626) | – |
| GBP | 4.394.643 | EUR | 4.994.866 | 31.01.2023 | Citibank | (36.492) | – |
| GBP | 3.189.000 | EUR | 3.690.468 | 31.01.2023 | HSBC | (92.394) | (0,01) |
| GBP | 16.345.130 | EUR | 18.603.784 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (161.956) | (0,02) |
| GBP | 3.379.000 | EUR | 3.929.143 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (116.696) | (0,01) |
| GBP | 5.504.107 | EUR | 6.249.154 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (38.999) | (0,01) |
| GBP | 53.037 | EUR | 60.804 | 31.01.2023 | RBC | (963) | – |
| GBP | 2.996.574 | EUR | 3.463.028 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (82.064) | (0,01) |
| GBP | 3.500.714 | EUR | 4.004.771 | 31.01.2023 | State Street | (54.998) | (0,01) |
| GBP | 7.601.686 | EUR | 8.687.360 | 31.01.2023 | UBS | (110.557) | (0,01) |
| MXN | 67.932.500 | USD | 3.470.636 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | (10.542) | – |
| MXN | 21.755.800 | USD | 1.113.464 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (5.220) | – |
| NOK | 22.865.200 | EUR | 2.203.025 | 31.01.2023 | UBS | (29.571) | – |
| USD | 4.665.342 | EUR | 4.417.722 | 31.01.2023 | ANZ | (54.219) | (0,01) |
| USD | 3.495.000 | EUR | 3.385.168 | 31.01.2023 | Bank of America | (116.287) | (0,01) |
| USD | 13.662.794 | EUR | 13.106.851 | 31.01.2023 | Barclays | (328.012) | (0,04) |
| USD | 3.865.000 | EUR | 3.734.342 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (119.400) | (0,01) |
| USD | 3.957.000 | EUR | 3.710.608 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (9.618) | – |
| USD | 5.387.310 | EUR | 5.101.139 | 31.01.2023 | Citibank | (62.378) | (0,01) |
| USD | 33.956.618 | EUR | 32.400.678 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (640.984) | (0,08) |
| USD | 2.634.000 | EUR | 2.473.908 | 31.01.2023 | RBC | (10.323) | – |
| USD | 5.431.000 | EUR | 5.142.425 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (62.800) | (0,01) |
| USD | 27.208.531 | EUR | 26.077.790 | 31.01.2023 | State Street | (629.595) | (0,08) |
| USD | 13.847.937 | EUR | 13.000.142 | 31.01.2023 | UBS | (48.138) | (0,01) |
| USD | 4.574.333 | GBP | 3.867.050 | 31.01.2023 | Citibank | (84.719) | (0,01) |
| USD | 4.574.461 | GBP | 3.867.050 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (84.599) | (0,01) |
| USD | 9.246.379 | JPY | 1.262.571.800 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (341.497) | (0,04) |
| USD | 4.423.100 | NZD | 7.034.975 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (43.073) | (0,01) |
| USD | 2.237.417 | BRL | 12.512.600 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (110.273) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.741.653)** | **(0,57)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 7.042.588 | EUR | 8.045.707 | 31.01.2023 | HSBC | (99.719) | (0,01) |
| USD | 99.138.994 | EUR | 93.107.028 | 31.01.2023 | HSBC | (382.125) | (0,05) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(481.844)** | **(0,06)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(5.223.497)** | **(0,63)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **12.255.041** | **1,49** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (178) | EUR | 592.740 | 0,07 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (123) | EUR | 702.488 | 0,08 |
| Long Gilt, 29/03/2023 | (38) | GBP | 294.051 | 0,04 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (43) | USD | 76.512 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.665.791** | **0,20** |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 3 | EUR | (11.661) | – |
| Euro-OAT, 08/03/2023 | 44 | EUR | (357.280) | (0,04) |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 214 | USD | (10.880) | – |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 385 | USD | (231.028) | (0,03) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 218 | USD | (270.637) | (0,03) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(881.486)** | **(0,10)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **784.305** | **0,10** |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 27.121.935 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023 | AUD | Citibank | 613.205 | 0,08 |
| 13.499.000 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023 | AUD | Citibank | 138.972 | 0,02 |
| 14.817.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 823.668 | 0,10 |
| 14.817.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 428.161 | 0,05 |
| 8.697.000 | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023 | EUR | UBS | 171.869 | 0,02 |
| 15.773.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 3.149 | – |
| 15.773.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 18.060 | – |
| 9.138.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | 250.558 | 0,03 |
| 14.835.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 6.711 | – |
| 14.835.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 27 | – |
| 71 | US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 27.033 | – |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **2.481.413** | **0,30** |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (13.499.000) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023 | AUD | Citibank | (29.051) | – |
| (27.121.935) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023 | AUD | Citibank | (150.699) | (0,02) |
| (14.817.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Morgan Stanley | (823.668) | (0,10) |
| (14.817.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | (428.162) | (0,05) |
| (8.697.000) | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023 | EUR | UBS | (53.029) | (0,01) |
| (15.773.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | (3.149) | – |
| (9.138.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | (250.558) | (0,03) |
| (14.835.000) | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (6.711) | – |
| (14.835.000) | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (27) | – |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(1.745.054)** | **(0,21)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 61.102.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 178.917 | 0,02 |
| 3.645.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,16 %<br>Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.11.2052 | 223.832 | 0,03 |
| 76.541.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 %<br>Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 487.910 | 0,06 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **890.659** | **0,11** |
| 16.577.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 3,91 % | 17.11.2027 | (134.950) | (0,02) |
| 99.640.000 | SEK | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 3,01 % | 22.12.2027 | (94.691) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(229.641)** | **(0,03)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **661.018** | **0,08** |

### Inflationsswaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 26.149.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,548 %<br>Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month | 15.06.2024 | 3.203.754 | 0,39 |
| 2.060.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,465 %<br>Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month | 15.12.2032 | 19.052 | – |
| 4.219.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,421 %<br>Erhält variablen Zinssatz UKRPI 1 Month | 15.11.2047 | 156.100 | 0,02 |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte** | | | | | **3.378.906** | **0,41** |
| 2.060.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,503 % | 15.12.2042 | (46.581) | (0,01) |
| 18.131.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,778 %<br>Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month | 23.09.2027 | (173.939) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(220.520)** | **(0,03)** |
| **Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte** | | | | | **3.158.386** | **0,38** |

### Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 15.528.500 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033 | EUR | Barclays | 3 | – |
| 30.536.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | 211.458 | 0,03 |
| 30.536.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | 211.458 | 0,03 |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **422.919** | **0,06** |
| (30.536.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | (75.507) | (0,01) |
| (30.536.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | (75.507) | (0,01) |
| (100.096.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024 | GBP | Morgan Stanley | (140.469) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten** | | | | **(291.483)** | **(0,04)** |
| **Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **131.436** | **0,02** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 2.043.000 | 12.820.023 | 0,14 |
| | | | **12.820.023** | **0,14** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 753.000 | 3.774.854 | 0,04 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061 | USD | 604.000 | 2.880.083 | 0,03 |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 2.038.000 | 13.985.783 | 0,15 |
| Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 1.347.000 | 10.340.443 | 0,11 |
| | | | **30.981.163** | **0,33** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 1.130.000 | 7.330.964 | 0,08 |
| | | | **7.330.964** | **0,08** |
| **Energie** | | | | |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047 | USD | 2.200.000 | 15.816.613 | 0,17 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 974.000 | 6.558.114 | 0,07 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 1.500.000 | 9.448.852 | 0,10 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 1.800.000 | 10.913.781 | 0,12 |
| GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 2.882.600 | 21.762.167 | 0,24 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 3.600.000 | 21.601.369 | 0,23 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 2.054.000 | 12.993.480 | 0,14 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 1.176.000 | 6.075.631 | 0,07 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026 | USD | 2.000.000 | 13.956.695 | 0,15 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031 | USD | 2.200.000 | 14.699.363 | 0,16 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 3.000.000 | 18.733.968 | 0,20 |
| | | | **152.560.033** | **1,65** |
| **Finanzen** | | | | |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 2.000.000 | 14.776.219 | 0,16 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026 | USD | 975.000 | 6.843.008 | 0,07 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 1.970.000 | 12.734.870 | 0,14 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 3.000.000 | 20.286.412 | 0,22 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 913.000 | 6.356.215 | 0,07 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.55% 15/08/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.764.346 | 0,32 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 1.567.000 | 11.543.074 | 0,12 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 2.500.000 | 14.242.737 | 0,15 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 3.500.000 | 22.999.365 | 0,25 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 3.466.000 | 21.057.006 | 0,23 |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 2.700.000 | 15.948.631 | 0,17 |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 1.800.000 | 11.758.113 | 0,13 |
| Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 318.000 | 2.416.868 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Hong Kong Government Bond 1.1% 17/01/2023 | HKD | 180.000.000 | 179.964.000 | 1,94 |
| Hong Kong Government Bond 2.22% 07/08/2024 | HKD | 100.000.000 | 96.940.000 | 1,05 |
| Hong Kong Government Bond 1.84% 09/12/2024 | HKD | 140.000.000 | 134.330.000 | 1,45 |
| Hong Kong Government Bond 1.68% 21/01/2026 | HKD | 130.000.000 | 121.862.000 | 1,31 |
| Hong Kong Government Bond 2.13% 16/07/2030 | HKD | 200.000.000 | 180.360.000 | 1,94 |
| Hong Kong Government Bond 1.89% 02/03/2032 | HKD | 125.000.000 | 108.350.000 | 1,17 |
| Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034 | HKD | 150.000.000 | 125.445.000 | 1,35 |
| Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036 | HKD | 150.000.000 | 114.300.000 | 1,23 |
| Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042 | HKD | 50.000.000 | 47.430.000 | 0,51 |
| Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.08% 16/11/2023 | HKD | 929.500.000 | 910.297.535 | 9,83 |
| Hong Kong Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.17% 23/06/2024 | HKD | 100.000.000 | 96.599.000 | 1,04 |
| Hong Kong Science & Technology Parks Corp., Reg. S 3.2% 11/07/2024 | HKD | 66.000.000 | 64.612.440 | 0,70 |
| HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027 | HKD | 140.000.000 | 116.678.979 | 1,26 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 2.8% 10/02/2031 | USD | 2.500.000 | 15.974.330 | 0,17 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 117.000.000.000 | 57.026.900 | 0,61 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 200.000.000.000 | 96.570.180 | 1,04 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033 | IDR | 150.000.000.000 | 75.365.617 | 0,81 |
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 2.378.000 | 16.102.436 | 0,17 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1.000.000 | 7.232.923 | 0,08 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.5% 28/04/2033 | USD | 1.000.000 | 8.258.446 | 0,09 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 1.561.000 | 10.250.398 | 0,11 |
| NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027 | USD | 2.705.000 | 18.593.660 | 0,20 |
| Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030 | USD | 1.807.000 | 12.505.160 | 0,13 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 1.96% 21/03/2024 | HKD | 30.000.000 | 28.956.844 | 0,31 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025 | HKD | 30.000.000 | 28.947.322 | 0,31 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 4.14% 26/08/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.293.650 | 0,32 |
| Standard Chartered Bank, Reg. S 4% 15/09/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.238.014 | 0,32 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 4% 27/06/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.523.441 | 0,32 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | USD | 4.500.000 | 34.305.404 | 0,37 |
| US Treasury 2.5% 30/04/2024 | USD | 25.000.000 | 189.504.782 | 2,04 |
| US Treasury 2.5% 31/05/2024 | USD | 30.000.000 | 227.058.473 | 2,46 |
| US Treasury Bill 0% 02/03/2023 | USD | 600.000 | 4.645.699 | 0,05 |
| US Treasury Bill 0% 30/03/2023 | USD | 400.000 | 3.085.714 | 0,03 |
| US Treasury Bill 0% 13/07/2023 | USD | 3.300.000 | 25.118.080 | 0,27 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 1.000.000 | 7.562.505 | 0,08 |
| | | | **3.443.015.796** | **37,13** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 3.500.000 | 23.761.692 | 0,25 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 481.000 | 2.360.522 | 0,03 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 3.500.000 | 20.891.132 | 0,23 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Korean Air Lines Co. Ltd., Reg. S 4.75% 23/09/2025 | USD | 630.000 | 4.864.724 | 0,05 |
| Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 1.000.000 | 7.425.377 | 0,08 |
| Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 1.911.000 | 11.474.892 | 0,12 |
| | | | **70.778.339** | **0,76** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2.163% 19/08/2030 | USD | 1.302.000 | 8.180.805 | 0,09 |
| Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2.5% 28/10/2030 | USD | 2.653.000 | 16.552.767 | 0,18 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 2.500.000 | 14.310.891 | 0,15 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 200.000 | 1.530.572 | 0,02 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 1.201.000 | 6.799.555 | 0,07 |
| | | | **47.374.590** | **0,51** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 933.000 | 6.440.487 | 0,07 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 288.000 | 1.798.143 | 0,02 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 4.300.000 | 26.420.635 | 0,29 |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030 | USD | 1.900.000 | 14.946.417 | 0,16 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 780.000 | 5.892.008 | 0,06 |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 471.000 | 3.658.656 | 0,04 |
| | | | **59.156.346** | **0,64** |
| **Immobilien** | | | | |
| CapitaLand Ascendas REIT, REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031 | HKD | 50.000.000 | 41.373.001 | 0,45 |
| China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025 | HKD | 46.000.000 | 43.249.863 | 0,46 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 1.500.000 | 9.532.103 | 0,10 |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 2.031.000 | 12.388.834 | 0,13 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.75% 13/05/2030 | USD | 4.027.000 | 26.432.597 | 0,29 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 685.000 | 4.320.592 | 0,05 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 999.000 | 6.911.170 | 0,07 |
| | | | **144.208.160** | **1,55** |
| **Versorger** | | | | |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4% 03/10/2049 | USD | 1.600.000 | 10.841.995 | 0,12 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3.348% 09/02/2031 | USD | 2.658.000 | 16.221.225 | 0,17 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 1.517.000 | 7.728.908 | 0,08 |
| Hero Asia Investment Ltd., Reg. S 1.5% 18/11/2023 | USD | 759.000 | 5.726.664 | 0,06 |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044 | USD | 1.500.000 | 12.151.744 | 0,13 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1.434.000 | 9.317.036 | 0,10 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual | USD | 2.778.000 | 20.958.105 | 0,23 |
| | | | **82.945.677** | **0,89** |
| **Summe Anleihen** | | | **4.051.171.091** | **43,68** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **4.051.171.091** | **43,68** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050 | USD | 1.800.000 | 10.500.616 | 0,11 |
| | | | **10.500.616** | **0,11** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Energie** | | | | |
| Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 3.500.000 | 25.643.245 | 0,28 |
| | | | **25.643.245** | **0,28** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.25% 28/03/2024 | HKD | 90.000.000 | 87.227.774 | 0,94 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025 | HKD | 50.000.000 | 50.672.849 | 0,55 |
| Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030 | USD | 2.750.000 | 19.499.990 | 0,21 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 1.375.000 | 9.781.698 | 0,11 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 900.000 | 6.960.217 | 0,08 |
| Bank of Montreal, Reg. S 3.65% 17/08/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.862.922 | 0,32 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 3.12% 19/07/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.734.464 | 0,32 |
| Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.1% 09/01/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.986.254 | 0,32 |
| Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 1% 16/02/2023 | HKD | 50.000.000 | 49.751.885 | 0,54 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.45% 04/05/2023 | HKD | 100.000.000 | 98.709.315 | 1,07 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 0.97% 01/12/2023 | HKD | 100.000.000 | 96.608.898 | 1,04 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025 | HKD | 100.000.000 | 93.885.639 | 1,01 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026 | HKD | 100.000.000 | 89.200.780 | 0,96 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 5.646% 09/06/2026 | HKD | 80.000.000 | 80.134.698 | 0,86 |
| Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 5.201% 24/02/2023 | HKD | 80.000.000 | 80.026.367 | 0,86 |
| Hong Kong Treasury Bill 0% 15/02/2023 | HKD | 500.000.000 | 498.688.949 | 5,39 |
| Hong Kong Treasury Bill 0% 15/03/2023 | HKD | 20.000.000 | 19.895.752 | 0,21 |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 4.01% 22/07/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.989.031 | 0,32 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC 3.75% 09/08/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.326.075 | 0,32 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 1.300.000 | 9.112.099 | 0,10 |
| QNB Finance Ltd. 1.13% 01/09/2024 | HKD | 20.000.000 | 18.766.770 | 0,20 |
| Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028 | HKD | 50.000.000 | 43.103.304 | 0,46 |
| Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.09% 09/09/2025 | HKD | 30.000.000 | 29.688.252 | 0,32 |
| Wharf Finance BVI Ltd. 1.2% 23/07/2024 | HKD | 100.000.000 | 93.990.626 | 1,01 |
| Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026 | HKD | 100.000.000 | 89.423.481 | 0,96 |
| | | | **1.714.028.089** | **18,48** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airport Authority 2.3% 24/04/2030 | HKD | 200.000.000 | 168.493.192 | 1,81 |
| Airport Authority 2.33% 29/04/2030 | HKD | 150.000.000 | 126.603.857 | 1,37 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 3.100.000 | 20.352.730 | 0,22 |
| Korea Expressway Corp. 5.28% 07/11/2024 | HKD | 20.000.000 | 20.049.252 | 0,22 |
| MTR Corp. Ltd. 3.25% 15/08/2024 | HKD | 30.000.000 | 29.342.255 | 0,32 |
| MTR Corp. Ltd. 4.85% 28/10/2024 | HKD | 30.000.000 | 30.123.587 | 0,32 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Urban Renewal Authority, Reg. S 2.18% 17/01/2023 | HKD | 15.000.000 | 14.993.162 | 0,16 |
| | | | **409.958.035** | **4,42** |
| **Immobilien** | | | | |
| Henderson Land MTN Ltd. 1.25% 20/05/2024 | HKD | 20.000.000 | 18.875.138 | 0,20 |
| Henderson Land MTN Ltd. 1.2% 18/08/2024 | HKD | 50.000.000 | 46.623.032 | 0,50 |
| Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 1% 10/03/2023 | HKD | 50.000.000 | 49.599.617 | 0,53 |
| Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.6% 09/11/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.564.625 | 0,32 |
| HLP Finance Ltd. 4.75% 02/10/2023 | HKD | 58.000.000 | 58.103.578 | 0,63 |
| HLP Finance Ltd. 4.6% 16/05/2024 | HKD | 20.000.000 | 19.769.500 | 0,21 |
| HLP Finance Ltd. 2.9% 19/02/2025 | HKD | 85.000.000 | 80.093.719 | 0,86 |
| HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026 | HKD | 50.000.000 | 45.142.985 | 0,49 |
| HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025 | HKD | 120.000.000 | 113.005.909 | 1,23 |
| HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025 | HKD | 50.000.000 | 46.152.733 | 0,50 |
| Hysan MTN Ltd., Reg. S 4.1% 01/12/2023 | HKD | 20.000.000 | 19.850.659 | 0,21 |
| Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025 | HKD | 50.000.000 | 46.924.916 | 0,51 |
| Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025 | HKD | 90.000.000 | 86.529.696 | 0,93 |
| Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.1% 04/04/2029 | HKD | 8.000.000 | 7.154.127 | 0,08 |
| Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026 | HKD | 70.000.000 | 61.467.937 | 0,66 |
| Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031 | HKD | 40.000.000 | 32.081.400 | 0,35 |
| Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025 | HKD | 50.000.000 | 47.273.845 | 0,51 |
| NWD MTN Ltd. 5.9% 18/09/2023 | HKD | 53.500.000 | 53.770.643 | 0,58 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 4% 16/04/2024 | HKD | 25.000.000 | 24.641.875 | 0,27 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 1.87% 20/09/2028 | HKD | 20.500.000 | 17.155.049 | 0,18 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3.88% 22/11/2028 | HKD | 16.000.000 | 14.889.302 | 0,16 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026 | HKD | 100.000.000 | 90.837.999 | 0,98 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.33% 06/07/2027 | HKD | 70.000.000 | 62.179.166 | 0,67 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.7% 24/08/2027 | HKD | 26.000.000 | 23.403.317 | 0,25 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027 | HKD | 40.000.000 | 34.426.298 | 0,37 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032 | HKD | 50.000.000 | 40.035.644 | 0,43 |
| Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030 | HKD | 6.000.000 | 5.508.873 | 0,06 |
| Swire Pacific MTN Financing Ltd. 4% 02/08/2023 | HKD | 20.000.000 | 19.873.248 | 0,21 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027 | HKD | 35.000.000 | 31.251.095 | 0,34 |
| Swire Properties MTN Financing Ltd., Reg. S 2.25% 21/06/2023 | HKD | 64.500.000 | 63.648.743 | 0,69 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 1.378.000 | 10.637.055 | 0,11 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026 | HKD | 100.000.000 | 89.275.159 | 0,96 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027 | HKD | 105.000.000 | 95.454.171 | 1,04 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 2.95% 06/02/2025 | HKD | 30.000.000 | 28.591.743 | 0,31 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 30/03/2026 | HKD | 60.000.000 | 54.386.813 | 0,59 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026 | HKD | 50.000.000 | 44.020.977 | 0,47 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Wheelock MTN BVI Ltd. 1.65% 26/11/2024 | HKD | 50.000.000 | 46.851.119 | 0,51 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 1.45% 09/02/2024 | HKD | 90.000.000 | 86.353.534 | 0,93 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026 | HKD | 50.000.000 | 44.870.440 | 0,48 |
| | | | **1.790.275.679** | **19,31** |
| **Versorger** | | | | |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 1.542.600 | 11.539.750 | 0,12 |
| HKCG Finance Ltd. 3.6% 02/11/2026 | HKD | 10.000.000 | 9.566.550 | 0,10 |
| HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030 | HKD | 130.000.000 | 108.479.761 | 1,17 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 3.55% 13/12/2023 | HKD | 10.000.000 | 9.877.894 | 0,11 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 0.7% 24/05/2024 | HKD | 70.000.000 | 66.114.522 | 0,71 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.65% 03/07/2027 | HKD | 25.000.000 | 22.822.175 | 0,25 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030 | HKD | 70.000.000 | 60.232.619 | 0,65 |
| Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051 | USD | 3.805.000 | 22.458.157 | 0,24 |
| | | | **311.091.428** | **3,35** |
| **Summe Anleihen** | | | **4.261.497.092** | **45,95** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Einlagenzertifikate** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/09/2023 | HKD | 100.000.000 | 95.924.000 | 1,03 |
| China Development Bank Corp. 3.215% 08/05/2023 | HKD | 30.000.000 | 29.866.177 | 0,32 |
| China Development Bank Corp. 4.42% 19/09/2023 | HKD | 10.000.000 | 10.004.536 | 0,11 |
| Mizuho Bank Ltd. 1.35% 23/11/2024 | HKD | 50.000.000 | 46.997.211 | 0,51 |
| Mizuho Bank Ltd., Reg. S 1.5% 16/12/2024 | HKD | 50.000.000 | 47.064.993 | 0,51 |
| | | | **229.856.917** | **2,48** |
| **Summe Einlagenzertifikate** | | | **229.856.917** | **2,48** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **4.491.354.009** | **48,43** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc CNY Hedged | CNH | 642.857 | 500.185.427 | 5,39 |
| | | | **500.185.427** | **5,39** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **500.185.427** | **5,39** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **500.185.427** | **5,39** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **9.042.710.527** | **97,50** |
| **Barmittel** | | | **382.001.440** | **4,12** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(150.447.270)** | **(1,62)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **9.274.264.697** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| JPY | 1.625.406.538 | USD | 12.222.670 | 23.01.2023 | Citibank | 1.068.150 | 0,01 |
| JPY | 1.644.593.462 | USD | 12.480.810 | 23.01.2023 | HSBC | 193.297 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.261.447** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.261.447** | **0,01** |
| USD | 57.924.712 | CNH | 417.000.000 | 14.02.2023 | BNP Paribas | (20.458.231) | (0,22) |
| USD | 28.709.966 | IDR | 450.000.000.000 | 14.02.2023 | Standard Chartered | (2.938.328) | (0,03) |
| USD | 23.982.406 | KRW | 30.800.000.000 | 03.03.2023 | Goldman Sachs | (4.500.947) | (0,05) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(27.897.506)** | **(0,30)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(27.897.506)** | **(0,30)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(26.636.059)** | **(0,29)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (1.125) | USD | 891.021 | 0,01 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (540) | USD | 2.072.644 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **2.963.665** | **0,03** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **2.963.665** | **0,03** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert HKD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 175.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,89 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>HIBOR 3 Month | 02.06.2029 | 10.964.482 | 0,12 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **10.964.482** | **0,12** |
| 350.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>HIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 0,963 % | 10. Juli 2030 | (68.952.637) | (0,74) |
| 350.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>HIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 1,15 % | 09.02.2031 | (68.545.563) | (0,74) |
| 300.000.000 | HKD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>HIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 1,26 % | 12.08.2031 | (59.047.364) | (0,64) |
| 210.000.000.000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz<br>CD_KSDA 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,833 % | 20.04.2024 | (18.207.929) | (0,20) |
| 184.000.000.000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz<br>CD_KSDA 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 3,746 % | 06.12.2024 | (1.454.292) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(216.207.785)** | **(2,33)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(205.243.303)** | **(2,21)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026 | USD | 1.010.000 | 912.129 | 1,35 |
| Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 587.000 | 557.806 | 0,83 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025 | USD | 331.000 | 318.797 | 0,47 |
| T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026 | USD | 778.000 | 697.306 | 1,04 |
| Verizon Communications, Inc. 1.45% 20/03/2026 | USD | 912.000 | 820.075 | 1,22 |
| | | | **3.306.113** | **4,91** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aptiv plc 2.396% 18/02/2025 | USD | 430.000 | 405.296 | 0,60 |
| Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025 | USD | 583.000 | 544.942 | 0,81 |
| | | | **950.238** | **1,41** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025 | USD | 421.000 | 422.268 | 0,63 |
| | | | **422.268** | **0,63** |
| **Energie** | | | | |
| Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025 | USD | 324.000 | 306.062 | 0,45 |
| MPLX LP 1.75% 01/03/2026 | USD | 616.000 | 549.457 | 0,82 |
| | | | **855.519** | **1,27** |
| **Finanzen** | | | | |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.15% 29/10/2023 | USD | 382.000 | 367.709 | 0,55 |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.65% 29/10/2024 | USD | 532.000 | 491.203 | 0,73 |
| Banco Santander SA 3.892% 24/05/2024 | USD | 400.000 | 391.950 | 0,58 |
| Banco Santander SA 0.701% 30/06/2024 | USD | 200.000 | 194.541 | 0,29 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 600.000 | 507.167 | 0,75 |
| Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 690.000 | 640.791 | 0,95 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 231.000 | 240.119 | 0,36 |
| Capital One Financial Corp. 2.6% 11/05/2023 | USD | 430.000 | 426.583 | 0,63 |
| Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025 | USD | 948.000 | 916.920 | 1,36 |
| General Motors Financial Co., Inc. 1.2% 15/10/2024 | USD | 296.000 | 274.351 | 0,41 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 151.000 | 145.888 | 0,22 |
| General Motors Financial Co., Inc. 6.05% 10/10/2025 | USD | 223.000 | 226.635 | 0,34 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.7% 01/11/2024 | USD | 325.000 | 329.506 | 0,49 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027 | USD | 280.000 | 270.338 | 0,40 |
| HSBC Holdings plc 4.18% 09/12/2025 | USD | 500.000 | 485.553 | 0,72 |
| HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026 | USD | 400.000 | 364.559 | 0,54 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 202.000 | 210.496 | 0,31 |
| Inter-American Development Bank 3.25% 01/07/2024 | USD | 1.138.000 | 1.113.690 | 1,65 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025 | USD | 919.000 | 892.811 | 1,33 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 487.000 | 507.571 | 0,75 |
| Standard Chartered plc, 144A 1.822% 23/11/2025 | USD | 491.000 | 449.199 | 0,67 |
| US Treasury 0.25% 30/09/2023 | USD | 4.154.000 | 4.017.516 | 5,97 |
| US Treasury 3.25% 31/08/2024 | USD | 8.160.000 | 7.992.337 | 11,88 |
| US Treasury 4.375% 31/10/2024 | USD | 2.575.000 | 2.568.764 | 3,82 |
| US Treasury 4.5% 30/11/2024 | USD | 5.899.000 | 5.902.686 | 8,77 |
| US Treasury 3.5% 15/09/2025 | USD | 2.626.000 | 2.574.814 | 3,83 |
| US Treasury 4.25% 15/10/2025 | USD | 1.555.000 | 1.554.332 | 2,31 |
| US Treasury 4% 15/12/2025 | USD | 1.593.000 | 1.583.417 | 2,35 |
| US Treasury 4.125% 15/11/2032 | USD | 7.000 | 7.140 | 0,01 |
| | | | **35.648.586** | **52,97** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Boston Scientific Corp. 3.45% 01/03/2024 | USD | 98.000 | 96.255 | 0,14 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.215% 18/10/2024 | USD | 312.000 | 293.203 | 0,44 |
| | | | **389.458** | **0,58** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Canadian Pacific Railway Co. 1.35% 02/12/2024 | USD | 232.000 | 216.546 | 0,32 |
| Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 298.000 | 274.786 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Republic Services, Inc. 2.5% 15/08/2024 | USD | 636.000 | 609.859 | 0,91 |
| | | | **1.101.191** | **1,64** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025 | USD | 777.000 | 733.482 | 1,09 |
| | | | **733.482** | **1,09** |
| **Immobilien** | | | | |
| American Tower Corp., REIT 3.375% 15/05/2024 | USD | 273.000 | 265.921 | 0,39 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 170.000 | 159.125 | 0,24 |
| Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026 | USD | 302.000 | 261.277 | 0,39 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027 | USD | 269.000 | 245.065 | 0,36 |
| | | | **931.388** | **1,38** |
| **Versorger** | | | | |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 193.000 | 187.224 | 0,28 |
| | | | **187.224** | **0,28** |
| **Summe Anleihen** | | | **44.525.467** | **66,16** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **44.525.467** | **66,16** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 4.5% 01/02/2024 | USD | 158.000 | 156.258 | 0,23 |
| NBN Co. Ltd., 144A 0.875% 08/10/2024 | USD | 430.000 | 396.949 | 0,59 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 2.95% 15/03/2025 | USD | 838.000 | 799.793 | 1,20 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025 | USD | 478.000 | 460.599 | 0,68 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.638% 15/03/2025 | USD | 769.000 | 732.101 | 1,09 |
| | | | **2.545.700** | **3,79** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. 3.3% 13/04/2027 | USD | 823.000 | 782.276 | 1,15 |
| BMW US Capital LLC, 144A 3.25% 01/04/2025 | USD | 46.000 | 44.401 | 0,07 |
| BMW US Capital LLC, 144A 5.178% 01/04/2025 | USD | 60.000 | 59.640 | 0,09 |
| Hyundai Capital America, 144A 0.875% 14/06/2024 | USD | 582.000 | 543.418 | 0,81 |
| | | | **1.429.735** | **2,12** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 0.75% 24/09/2024 | USD | 510.000 | 473.472 | 0,70 |
| | | | **473.472** | **0,70** |
| **Energie** | | | | |
| Enbridge, Inc. 4.72% 17/02/2023 | USD | 76.000 | 75.962 | 0,11 |
| | | | **75.962** | **0,11** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of America Corp. 1.53% 06/12/2025 | USD | 795.000 | 733.803 | 1,09 |
| Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026 | USD | 138.000 | 131.880 | 0,20 |
| Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 389.000 | 341.136 | 0,51 |
| Bank of America Corp. 3.419% 20/12/2028 | USD | 388.000 | 351.469 | 0,52 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 200.000 | 183.854 | 0,27 |
| Capital One Financial Corp. 4.166% 09/05/2025 | USD | 792.000 | 774.380 | 1,15 |
| Capital One Financial Corp. 2.636% 03/03/2026 | USD | 234.000 | 219.510 | 0,33 |
| Citigroup, Inc. 1.281% 03/11/2025 | USD | 662.000 | 610.846 | 0,91 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025 | USD | 571.000 | 548.089 | 0,81 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0.8% 12/08/2024 | USD | 55.000 | 51.117 | 0,08 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.1% 12/11/2024 | USD | 85.000 | 78.857 | 0,12 |
| Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026 | USD | 138.000 | 120.834 | 0,18 |
| Equitable Holdings, Inc. 3.9% 20/04/2023 | USD | 166.000 | 165.473 | 0,25 |
| F&G Global Funding, 144A 0.9% 20/09/2024 | USD | 200.000 | 182.986 | 0,27 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.355% 26/02/2027 | USD | 79.000 | 74.145 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.925% 21/10/2024 | USD | 195.000 | 187.311 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.757% 24/01/2025 | USD | 392.000 | 375.410 | 0,56 |
| Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027 | USD | 276.000 | 258.760 | 0,38 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.595% 24/02/2026 | USD | 47.000 | 44.223 | 0,07 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026 | USD | 603.000 | 586.923 | 0,87 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 605.000 | 533.158 | 0,79 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.947% 24/02/2028 | USD | 141.000 | 127.813 | 0,19 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 197.000 | 188.229 | 0,28 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 5.224% 23/09/2027 | USD | 150.000 | 142.654 | 0,21 |
| MassMutual Global Funding II, 144A 1.2% 16/07/2026 | USD | 400.000 | 352.616 | 0,52 |
| Met Tower Global Funding, 144A 3.7% 13/06/2025 | USD | 626.000 | 607.805 | 0,90 |
| Morgan Stanley 3.62% 17/04/2025 | USD | 396.000 | 386.783 | 0,57 |
| Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025 | USD | 200.000 | 183.975 | 0,27 |
| Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026 | USD | 1.132.000 | 1.064.165 | 1,59 |
| National Bank of Canada 3.75% 09/06/2025 | USD | 996.000 | 968.872 | 1,45 |
| National Securities Clearing Corp., 144A 5.05% 21/11/2024 | USD | 580.000 | 579.851 | 0,86 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.671% 28/10/2025 | USD | 545.000 | 551.752 | 0,82 |
| Pricoa Global Funding I, 144A 1.2% 01/09/2026 | USD | 542.000 | 477.214 | 0,71 |
| Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026 | USD | 199.000 | 174.380 | 0,26 |
| Royal Bank of Canada 5.66% 25/10/2024 | USD | 544.000 | 550.662 | 0,82 |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 3.65% 10/06/2025 | USD | 708.000 | 686.757 | 1,02 |
| Truist Financial Corp. 4.123% 06/06/2028 | USD | 407.000 | 390.425 | 0,58 |
| Wells Fargo & Co. 3.908% 25/04/2026 | USD | 578.000 | 561.747 | 0,83 |
| Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027 | USD | 561.000 | 542.747 | 0,81 |
| | | | **15.092.611** | **22,44** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| CommonSpirit Health 2.76% 01/10/2024 | USD | 711.000 | 682.569 | 1,01 |
| | | | **682.569** | **1,01** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cintas Corp. No. 2 3.45% 01/05/2025 | USD | 207.000 | 200.537 | 0,30 |
| | | | **200.537** | **0,30** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 142.000 | 130.960 | 0,19 |
| | | | **130.960** | **0,19** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Sealed Air Corp., 144A 1.573% 15/10/2026 | USD | 139.000 | 119.722 | 0,18 |
| | | | **119.722** | **0,18** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance America LLC, 144A 7.1% 14/10/2027 | USD | 400.000 | 414.250 | 0,61 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 224.000 | 217.279 | 0,32 |
| Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025 | USD | 214.000 | 220.122 | 0,33 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 402.000 | 346.608 | 0,52 |
| | | | **1.198.259** | **1,78** |
| **Summe Anleihen** | | | **21.949.527** | **32,62** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **21.949.527** | **32,62** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **66.474.994** | **98,78** |
| **Barmittel** | | | **427.457** | **0,64** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **393.102** | **0,58** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **67.295.553** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 78.653 | USD | 83.752 | 31.01.2023 | HSBC | 341 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **341** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **341** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **341** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028 | USD | 5.250.000 | 4.443.234 | 0,64 |
| Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 200.000 | 193.344 | 0,03 |
| Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 5.200.000 | 4.941.384 | 0,71 |
| Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 200.000 | 156.659 | 0,02 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 220.000 | 193.503 | 0,03 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 200.000 | 140.000 | 0,02 |
| | | | **10.068.124** | **1,45** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 200.000 | 154.342 | 0,02 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 3.685.000 | 3.751.400 | 0,54 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 2.859.000 | 2.301.839 | 0,33 |
| Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 236.000 | 196.859 | 0,03 |
| | | | **6.404.440** | **0,92** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 200.000 | 174.979 | 0,03 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025 | USD | 200.000 | 169.112 | 0,02 |
| | | | **344.091** | **0,05** |
| **Energie** | | | | |
| Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028 | USD | 413.392 | 392.224 | 0,06 |
| Cenovus Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039 | USD | 491.000 | 511.874 | 0,07 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 65.000 | 58.974 | 0,01 |
| Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 90.000 | 76.437 | 0,01 |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 164.000 | 114.370 | 0,02 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 70.000 | 67.533 | 0,01 |
| Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 200.000 | 186.299 | 0,03 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 200.000 | 161.554 | 0,02 |
| GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 164.720 | 159.465 | 0,02 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 210.000 | 173.823 | 0,02 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027 | USD | 200.000 | 167.215 | 0,02 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 200.000 | 35.000 | 0,01 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026 | USD | 200.000 | 175.014 | 0,03 |
| Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 400.000 | 308.382 | 0,04 |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030 | USD | 200.000 | 165.277 | 0,02 |
| SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023 | USD | 200.000 | 197.801 | 0,03 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 663.000 | 561.446 | 0,08 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029 | USD | 92.000 | 69.216 | 0,01 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025 | USD | 245.000 | 206.800 | 0,03 |
| | | | **3.788.704** | **0,54** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 210.000 | 173.624 | 0,02 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 200.000 | 148.453 | 0,02 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032 | USD | 4.570.000 | 3.577.337 | 0,51 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 200.000 | 143.640 | 0,02 |
| Ally Financial, Inc. 2.2% 02/11/2028 | USD | 3.755.000 | 2.937.504 | 0,42 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 200.000 | 176.055 | 0,03 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 464.000 | 402.863 | 0,06 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250.000 | 216.749 | 0,03 |
| Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029 | USD | 71.000 | 68.785 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029 | USD | 75.000 | 74.963 | 0,01 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 150.000 | 135.566 | 0,02 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual | USD | 200.000 | 187.733 | 0,03 |
| Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027 | USD | 800.000 | 685.325 | 0,10 |
| Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027 | USD | 200.000 | 197.116 | 0,03 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 4.5% 25/11/2023 | USD | 4.620.000 | 4.579.335 | 0,66 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 9.199.000 | 7.774.267 | 1,12 |
| Barclays plc 2.852% 07/05/2026 | USD | 6.765.000 | 6.282.537 | 0,90 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 658.000 | 683.974 | 0,10 |
| Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 320.000 | 298.400 | 0,04 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200.000 | 170.163 | 0,02 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 200.000 | 163.548 | 0,02 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 500.000 | 471.415 | 0,07 |
| Colombia Government Bond 3.25% 22/04/2032 | USD | 2.048.000 | 1.494.979 | 0,21 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 250.000 | 251.894 | 0,04 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200.000 | 194.102 | 0,03 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 360.000 | 360.396 | 0,05 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045 | USD | 100.000 | 86.976 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 240.000 | 221.100 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041 | USD | 300.000 | 232.875 | 0,03 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 120.000 | 104.371 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 150.000 | 124.050 | 0,02 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 329.860 | 129.624 | 0,02 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030 | USD | 91.726 | 59.163 | 0,01 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 633.000 | 651.886 | 0,09 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 200.000 | 142.498 | 0,02 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 200.000 | 135.029 | 0,02 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 200.000 | 189.674 | 0,03 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 400.000 | 328.560 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 1.5% 10/06/2026 | USD | 3.092.000 | 2.689.760 | 0,39 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 200.000 | 162.360 | 0,02 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 200.000 | 193.415 | 0,03 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200.000 | 192.650 | 0,03 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 213.000 | 202.825 | 0,03 |
| HSBC Holdings plc 2.633% 07/11/2025 | USD | 4.878.000 | 4.593.900 | 0,66 |
| HSBC Holdings plc 2.099% 04/06/2026 | USD | 3.923.000 | 3.575.416 | 0,51 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 14.000 | 15.346 | – |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 240.000 | 230.035 | 0,03 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 200.000 | 148.843 | 0,02 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043 | USD | 200.000 | 181.041 | 0,03 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030 | EUR | 100.000 | 90.362 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 100.000 | 84.592 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 100.000 | 80.575 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 584.000 | 441.895 | 0,06 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 200.000 | 193.269 | 0,03 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 232.000 | 208.542 | 0,03 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 200.000 | 171.356 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026 | USD | 3.620.000 | 3.374.448 | 0,48 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 5.777.000 | 5.007.168 | 0,72 |
| Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028 | USD | 2.011.000 | 1.845.952 | 0,27 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 200.000 | 184.354 | 0,03 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 659.000 | 530.324 | 0,08 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 1.325.000 | 1.380.969 | 0,20 |
| NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027 | USD | 392.000 | 339.380 | 0,05 |
| NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028 | USD | 3.550.000 | 3.182.188 | 0,46 |
| NatWest Group plc 3.032% 28/11/2035 | USD | 4.114.000 | 3.038.408 | 0,44 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 200.000 | 161.990 | 0,02 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 200.000 | 155.226 | 0,02 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 200.000 | 153.680 | 0,02 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 200.000 | 164.082 | 0,02 |
| Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023 | USD | 200.000 | 199.349 | 0,03 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 390.000 | 356.789 | 0,05 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 484.000 | 454.960 | 0,07 |
| Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 200.000 | 142.588 | 0,02 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 200.000 | 172.852 | 0,02 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050 | USD | 220.000 | 186.899 | 0,03 |
| Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 284.000 | 235.777 | 0,03 |
| Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 230.000 | 242.215 | 0,03 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 230.000 | 230.290 | 0,03 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.8% 23/06/2050 | USD | 200.000 | 155.750 | 0,02 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 200.000 | 194.546 | 0,03 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 200.000 | 193.951 | 0,03 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 200.000 | 189.314 | 0,03 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 200.000 | 194.895 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 112.000 | 88.560 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 46.000 | 43.178 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 196.000 | 180.765 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048 | USD | 44.000 | 35.125 | 0,01 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.089% 15/03/2025 | USD | 11.670.000 | 10.913.056 | 1,57 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027 | USD | 4.768.000 | 4.049.524 | 0,58 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 570.000 | 506.930 | 0,07 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 200.000 | 140.904 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047 | USD | 470.000 | 346.907 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Standard Chartered plc, 144A 2.678% 29/06/2032 | USD | 3.543.000 | 2.675.500 | 0,38 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 358.000 | 84.519 | 0,01 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 200.000 | 39.158 | 0,01 |
| US Treasury 1.375% 30/09/2023 | USD | 15.111.000 | 14.743.266 | 2,12 |
| US Treasury 3.25% 31/08/2024 | USD | 35.764.000 | 35.029.161 | 5,04 |
| US Treasury 4.375% 31/10/2024 | USD | 6.944.000 | 6.927.183 | 0,99 |
| US Treasury 4.5% 30/11/2024 | USD | 2.995.000 | 2.996.872 | 0,43 |
| US Treasury 3.5% 15/09/2025 | USD | 4.357.000 | 4.272.073 | 0,61 |
| US Treasury 4.5% 15/11/2025 | USD | 11.898.000 | 11.976.081 | 1,72 |
| US Treasury 3.125% 31/08/2027 | USD | 8.759.300 | 8.427.747 | 1,21 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2027 | USD | 10.791.000 | 10.832.309 | 1,56 |
| US Treasury 3.875% 30/11/2027 | USD | 3.035.000 | 3.018.639 | 0,43 |
| US Treasury 3.125% 31/08/2029 | USD | 19.315.000 | 18.340.572 | 2,63 |
| US Treasury 3.875% 30/09/2029 | USD | 1.733.000 | 1.721.289 | 0,25 |
| US Treasury 4% 31/10/2029 | USD | 705.000 | 705.551 | 0,10 |
| US Treasury 3.875% 30/11/2029 | USD | 11.639.000 | 11.564.438 | 1,66 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2032 | USD | 9.195.900 | 8.373.298 | 1,20 |
| US Treasury 4.125% 15/11/2032 | USD | 6.321.000 | 6.447.420 | 0,93 |
| US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 26.773.200 | 23.995.480 | 3,45 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 4.639.000 | 4.555.643 | 0,65 |
| US Treasury 2.875% 15/05/2052 | USD | 21.550.000 | 17.394.890 | 2,50 |
| US Treasury 3% 15/08/2052 | USD | 33.494.200 | 27.831.586 | 4,01 |
| US Treasury 4% 15/11/2052 | USD | 1.527.000 | 1.538.930 | 0,22 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 980.000 | 970.455 | 0,14 |
| | | | **311.148.064** | **44,69** |
| **Industriewerte** | | | | |
| DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 200.000 | 177.746 | 0,03 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 200.140 | 0,03 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200.000 | 125.862 | 0,02 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 400.000 | 308.938 | 0,04 |
| Quanta Services, Inc. 0.95% 01/10/2024 | USD | 1.293.000 | 1.192.278 | 0,17 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4.538.000 | 3.739.788 | 0,54 |
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 200.000 | 153.807 | 0,02 |
| Xylem, Inc. 1.95% 30/01/2028 | USD | 1.575.000 | 1.355.075 | 0,19 |
| | | | **7.253.634** | **1,04** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 230.000 | 182.687 | 0,03 |
| VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028 | USD | 1.368.000 | 1.118.615 | 0,16 |
| VMware, Inc. 2.2% 15/08/2031 | USD | 2.597.000 | 1.973.937 | 0,28 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 250.000 | 181.500 | 0,03 |
| | | | **3.456.739** | **0,50** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 200.000 | 200.145 | 0,03 |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.25% 17/03/2028 | USD | 4.760.000 | 4.009.644 | 0,58 |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 200.000 | 172.260 | 0,02 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 200.000 | 163.105 | 0,02 |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 200.000 | 199.219 | 0,03 |
| | | | **4.744.373** | **0,68** |
| **Immobilien** | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2% 18/05/2032 | USD | 2.576.000 | 1.977.415 | 0,28 |
| Camden Property Trust, REIT 3.15% 01/07/2029 | USD | 1.020.000 | 911.124 | 0,13 |
| Healthpeak Properties, Inc., REIT 3.25% 15/07/2026 | USD | 1.235.000 | 1.168.921 | 0,17 |
| Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 3.317.000 | 2.709.805 | 0,39 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 400.000 | 323.529 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| VICI Properties LP, REIT 4.95% 15/02/2030 | USD | 2.323.000 | 2.214.440 | 0,32 |
| | | | **9.305.234** | **1,34** |
| **Versorger** | | | | |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 4.955.000 | 4.752.164 | 0,68 |
| Edison International 6.95% 15/11/2029 | USD | 959.000 | 1.004.137 | 0,14 |
| Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 200.000 | 161.490 | 0,02 |
| Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 200.000 | 183.344 | 0,03 |
| Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030 | USD | 2.454.000 | 1.906.838 | 0,27 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 250.000 | 210.092 | 0,03 |
| Sempra Energy 3.7% 01/04/2029 | USD | 1.968.000 | 1.803.806 | 0,26 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 200.000 | 166.632 | 0,02 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 200.000 | 191.003 | 0,03 |
| United Utilities plc 6.875% 15/08/2028 | USD | 7.775.000 | 8.226.987 | 1,19 |
| | | | **18.606.493** | **2,67** |
| **Summe Anleihen** | | | **375.119.896** | **53,88** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **375.119.896** | **53,88** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 270.000 | 244.065 | 0,04 |
| Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024 | USD | 200.000 | 166.756 | 0,02 |
| Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029 | USD | 3.979.000 | 3.207.237 | 0,46 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 200.000 | 156.750 | 0,02 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3.2% 15/03/2027 | USD | 4.917.000 | 4.563.084 | 0,65 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 200.000 | 182.416 | 0,03 |
| T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028 | USD | 3.000.000 | 2.928.882 | 0,42 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 3.755% 15/03/2027 | USD | 4.616.000 | 4.168.206 | 0,60 |
| | | | **15.617.396** | **2,24** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| California State University 3.065% 01/11/2042 | USD | 1.190.000 | 881.888 | 0,13 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 3.823.000 | 3.036.856 | 0,44 |
| Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 1.133.000 | 806.390 | 0,12 |
| Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026 | USD | 7.284.000 | 6.369.185 | 0,91 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 4.914.000 | 3.163.818 | 0,45 |
| | | | **14.258.137** | **2,05** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 400.000 | 303.016 | 0,04 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 200.000 | 199.058 | 0,03 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 77.000 | 72.158 | 0,01 |
| JDE Peet's NV, 144A 1.375% 15/01/2027 | USD | 4.336.000 | 3.664.565 | 0,53 |
| | | | **4.238.797** | **0,61** |
| **Energie** | | | | |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 250.000 | 190.520 | 0,03 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 200.000 | 176.894 | 0,03 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 280.000 | 263.479 | 0,04 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 300.000 | 248.037 | 0,04 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030 | USD | 1.359.000 | 1.262.741 | 0,17 |
| | | | **2.141.671** | **0,31** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIB Group plc, FRN, 144A 4.263% 10/04/2025 | USD | 4.110.000 | 3.969.033 | 0,57 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 154.500 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual | USD | 290.000 | 290.613 | 0,04 |
| Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027 | USD | 5.479.000 | 4.804.841 | 0,69 |
| Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037 | USD | 3.338.000 | 2.770.961 | 0,40 |
| Belton Independent School District 4% 15/02/2052 | USD | 445.000 | 422.899 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 5.245.000 | 4.821.560 | 0,69 |
| Capital One Financial Corp. 3.273% 01/03/2030 | USD | 2.817.000 | 2.415.512 | 0,35 |
| Clifton Higher Education Finance Corp. 4.25% 15/08/2052 | USD | 445.000 | 435.511 | 0,06 |
| Credit Suisse Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032 | USD | 1.369.000 | 949.288 | 0,14 |
| Danske Bank A/S, 144A 1.621% 11/09/2026 | USD | 4.059.000 | 3.580.025 | 0,51 |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 4.024.000 | 3.841.375 | 0,55 |
| FNMA REMIC, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032 | USD | 580.209 | 72.250 | 0,01 |
| FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027 | USD | 128.373 | 6.666 | – |
| FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '49' 4% 25/07/2027 | USD | 178.437 | 10.213 | – |
| FNMA STRIPS, FRN, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027 | USD | 99.819 | 5.837 | – |
| Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034 | USD | 5.000.000 | 4.018.915 | 0,58 |
| Goldentree Loan Management US CLO Ltd. 'AR', Series 2017-2A, 144A 5.153% 20/11/2030 | USD | 8.460.000 | 8.361.720 | 1,20 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 1.690.000 | 1.476.993 | 0,21 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032 | USD | 5.599.000 | 4.122.957 | 0,59 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027 | USD | 774.000 | 682.090 | 0,10 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027 | USD | 7.910.000 | 6.702.704 | 0,96 |
| Milos CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'AR', 144A 5.313% 20/10/2030 | USD | 8.355.000 | 8.245.733 | 1,18 |
| Morgan Stanley 1.593% 04/05/2027 | USD | 2.702.000 | 2.372.775 | 0,34 |
| Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027 | USD | 4.499.000 | 3.919.969 | 0,56 |
| Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037 | USD | 1.638.000 | 1.551.931 | 0,22 |
| Texas Water Development Board 4.8% 15/10/2052 | USD | 2.805.000 | 2.883.610 | 0,41 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/04/2057 | USD | 63.801 | 62.959 | 0,01 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057 | USD | 681.135 | 663.602 | 0,10 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057 | USD | 621.865 | 590.240 | 0,08 |
| Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 3.773% 25/02/2057 | USD | 804.588 | 796.224 | 0,11 |
| Triborough Bridge & Tunnel Authority 4.5% 15/05/2047 | USD | 3.185.000 | 3.225.192 | 0,46 |
| UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 2.814.544 | 2.306.491 | 0,33 |
| UMBS 2% 01/11/2051 | USD | 2.968.918 | 2.433.000 | 0,35 |
| UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 3.987.105 | 3.402.736 | 0,49 |
| UMBS 2.5% 01/11/2051 | USD | 4.006.548 | 3.418.709 | 0,49 |
| UMBS 2% 01/02/2052 | USD | 8.575.470 | 7.025.520 | 1,01 |
| UMBS 2% 01/03/2052 | USD | 15.998.860 | 13.128.999 | 1,90 |
| UMBS 3% 01/04/2052 | USD | 3.904.811 | 3.445.047 | 0,49 |
| UMBS 2.5% 01/05/2052 | USD | 7.243.262 | 6.179.185 | 0,89 |
| UMBS 3.5% 01/05/2052 | USD | 10.699.978 | 9.772.800 | 1,41 |
| UMBS 3.5% 01/05/2052 | USD | 10.731.472 | 9.790.930 | 1,42 |
| UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 5.226.945 | 4.921.858 | 0,71 |
| UMBS 4% 01/06/2052 | USD | 5.242.006 | 4.943.325 | 0,71 |
| UMBS 3% 01/07/2052 | USD | 3.930.376 | 3.475.165 | 0,50 |
| UMBS 4.5% 01/08/2052 | USD | 1.762.326 | 1.704.030 | 0,24 |
| UMBS 4.5% 01/08/2052 | USD | 1.763.964 | 1.707.775 | 0,25 |
| UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 1.725.353 | 1.706.419 | 0,25 |
| UMBS 5% 01/08/2052 | USD | 5.283.658 | 5.225.675 | 0,75 |
| UMBS 2.5% 01/09/2052 | USD | 8.114.000 | 6.906.928 | 0,99 |
| UMBS 4.5% 01/09/2052 | USD | 3.547.571 | 3.430.127 | 0,49 |
| UMBS 5% 01/09/2052 | USD | 3.541.565 | 3.505.159 | 0,50 |
| UMBS 5% 01/10/2052 | USD | 3.471.145 | 3.433.052 | 0,49 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 3.149.000 | 2.688.349 | 0,39 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 3.900.000 | 3.175.632 | 0,46 |
| Waco Independent School District 4.25% 15/08/2052 | USD | 1.145.000 | 1.121.993 | 0,16 |
| Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028 | USD | 1.233.000 | 1.147.564 | 0,16 |
| Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028 | USD | 2.512.000 | 2.221.013 | 0,32 |
| Willis North America, Inc. 4.65% 15/06/2027 | USD | 2.461.000 | 2.380.929 | 0,34 |
| | | | **192.827.108** | **27,69** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| CommonSpirit Health 3.347% 01/10/2029 | USD | 1.901.000 | 1.659.795 | 0,24 |
| HCA, Inc., 144A 3.375% 15/03/2029 | USD | 1.143.000 | 1.004.544 | 0,14 |
| | | | **2.664.339** | **0,38** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026 | USD | 139.000 | 75.060 | 0,01 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 256.000 | 192.184 | 0,03 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 1.877.000 | 1.694.331 | 0,24 |
| | | | **1.961.575** | **0,28** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Broadcom, Inc., 144A 4% 15/04/2029 | USD | 1.622.000 | 1.480.010 | 0,21 |
| CommScope, Inc., 144A 8.25% 01/03/2027 | USD | 2.297.000 | 1.783.804 | 0,26 |
| Qorvo, Inc., 144A 1.75% 15/12/2024 | USD | 1.542.000 | 1.422.110 | 0,20 |
| Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029 | USD | 2.726.000 | 2.415.304 | 0,35 |
| | | | **7.101.228** | **1,02** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032 | USD | 200.000 | 143.500 | 0,02 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 200.000 | 194.044 | 0,03 |
| Cemex SAB de CV, 144A 7.375% 05/06/2027 | USD | 1.070.000 | 1.099.832 | 0,16 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027 | USD | 200.000 | 205.576 | 0,03 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 200.000 | 193.612 | 0,03 |
| Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031 | USD | 4.818.000 | 3.608.277 | 0,51 |
| | | | **5.444.841** | **0,78** |
| **Immobilien** | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033 | USD | 4.160.000 | 3.003.201 | 0,43 |
| Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029 | USD | 200.000 | 182.436 | 0,03 |
| Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2.4% 15/03/2030 | USD | 1.375.000 | 1.076.105 | 0,15 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031 | USD | 4.606.000 | 3.436.259 | 0,50 |
| | | | **7.698.001** | **1,11** |
| **Versorger** | | | | |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 184.255 | 176.751 | 0,03 |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026 | USD | 200.000 | 175.984 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027 | USD | 471.000 | 445.642 | 0,06 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 8.082.000 | 6.442.120 | 0,93 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 2.384.000 | 2.534.046 | 0,36 |
| FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 351.101 | 306.336 | 0,04 |
| Southern California Edison Co. 4.7% 01/06/2027 | USD | 1.845.000 | 1.809.758 | 0,26 |
| | | | **11.890.637** | **1,71** |
| **Summe Anleihen** | | | **265.843.730** | **38,18** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **265.843.730** | **38,18** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 400.000 | – | – |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 200.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Acc† | USD | 409.860 | 44.849.827 | 6,44 |
| | | | **44.849.827** | **6,44** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **44.849.827** | **6,44** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **44.849.827** | **6,44** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **685.813.453** | **98,50** |
| **Barmittel** | | | **6.046.033** | **0,87** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.412.059** | **0,63** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **696.271.545** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 390.000 | USD | 394.821 | 04.01.2023 | J.P. Morgan | 21.338 | – |
| MXN | 76.992.011 | USD | 3.841.320 | 15.03.2023 | Morgan Stanley | 50.715 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **72.053** | **0,01** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 2.645.357 | USD | 1.771.173 | 31.01.2023 | HSBC | 28.671 | – |
| CNH | 1.286.825 | USD | 184.776 | 31.01.2023 | HSBC | 1.877 | – |
| EUR | 74.960.975 | USD | 79.822.096 | 31.01.2023 | HSBC | 324.197 | 0,05 |
| USD | 893.988 | EUR | 835.350 | 31.01.2023 | HSBC | 854 | – |
| USD | 6.321 | GBP | 5.214 | 31.01.2023 | HSBC | 31 | – |
| USD | 4 | SEK | 39 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **355.630** | **0,05** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **427.683** | **0,06** |
| USD | 387.035 | EUR | 390.000 | 04.01.2023 | J.P. Morgan | (29.125) | – |
| USD | 3.843.245 | MXN | 76.992.011 | 15.03.2023 | Morgan Stanley | (48.790) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(77.915)** | **(0,01)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 298.168 | USD | 362.707 | 31.01.2023 | HSBC | (3.020) | – |
| SEK | 83.556 | USD | 8.075 | 31.01.2023 | HSBC | (48) | – |
| USD | 227.164 | AUD | 334.711 | 31.01.2023 | HSBC | (566) | – |
| USD | 2.310 | CNH | 16.131 | 31.01.2023 | HSBC | (30) | – |
| USD | 1.428.639 | EUR | 1.344.515 | 31.01.2023 | HSBC | (8.881) | – |
| USD | 3.603 | GBP | 2.995 | 31.01.2023 | HSBC | (10) | – |
| USD | 173 | SEK | 1.807 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(12.556)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(90.471)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **337.212** | **0,05** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 138 | USD | 30.188 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **30.188** | **0,01** |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | 83 | USD | (44.742) | (0,01) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 263 | USD | (139.719) | (0,02) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(184.461)** | **(0,03)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(154.273)** | **(0,02)** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 35.210.000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (274.226) | (0,04) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(274.226)** | **(0,04)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(274.226)** | **(0,04)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 870.000 | 680.671 | 0,97 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 901.000 | 726.018 | 1,04 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.975% 11/04/2029 | USD | 400.000 | 368.863 | 0,53 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 500.000 | 407.515 | 0,58 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 600.000 | 383.026 | 0,55 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 900.000 | 681.383 | 0,97 |
| | | | **3.247.476** | **4,64** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 700.000 | 677.581 | 0,97 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 200.000 | 184.317 | 0,26 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031 | USD | 500.000 | 399.099 | 0,57 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 200.000 | 128.569 | 0,18 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 450.000 | 284.180 | 0,41 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061 | USD | 200.000 | 122.292 | 0,17 |
| Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.66% 04/06/2024 | USD | 600.000 | 563.943 | 0,81 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 400.000 | 274.498 | 0,39 |
| Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023 | USD | 300.000 | 292.242 | 0,42 |
| JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 400.000 | 379.975 | 0,54 |
| JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050 | USD | 405.000 | 302.685 | 0,43 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025 | USD | 800.000 | 701.086 | 1,00 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 426.000 | 217.260 | 0,31 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 300.000 | 231.722 | 0,33 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 640.000 | 616.114 | 0,88 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 300.000 | 216.152 | 0,31 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 193.146 | 0,28 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 200.000 | 173.721 | 0,25 |
| | | | **5.958.582** | **8,51** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 308.000 | 288.651 | 0,41 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 500.000 | 415.961 | 0,60 |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025 | USD | 250.000 | 217.424 | 0,31 |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030 | USD | 200.000 | 148.907 | 0,21 |
| | | | **1.070.943** | **1,53** |
| **Energie** | | | | |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 800.000 | 690.733 | 0,98 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 200.000 | 181.457 | 0,26 |
| Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 360.000 | 276.071 | 0,39 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034 | USD | 369.864 | 315.303 | 0,45 |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200.000 | 188.750 | 0,27 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 402.000 | 344.367 | 0,49 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 400.000 | 384.500 | 0,55 |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 200.000 | 159.641 | 0,23 |
| Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.68% 08/08/2049 | USD | 500.000 | 375.748 | 0,54 |
| Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3.44% 12/11/2049 | USD | 650.000 | 463.021 | 0,66 |
| | | | **3.379.591** | **4,82** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500.000 | 359.099 | 0,51 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 500.000 | 433.565 | 0,62 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 500.000 | 506.440 | 0,72 |
| Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028 | USD | 400.000 | 372.964 | 0,53 |
| Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024 | USD | 1.000.000 | 994.629 | 1,43 |
| Bank of Communications Hong Kong Ltd., Reg. S 2.304% 08/07/2031 | USD | 300.000 | 270.468 | 0,39 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 903.000 | 811.010 | 1,16 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 200.000 | 207.895 | 0,30 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 209.059 | 0,30 |
| Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.375% 22/01/2024 | USD | 500.000 | 494.004 | 0,71 |
| CDBL Funding 1, Reg. S 4.25% 02/12/2024 | USD | 500.000 | 489.713 | 0,70 |
| CDBL Funding 1, Reg. S 3.5% 24/10/2027 | USD | 700.000 | 646.412 | 0,92 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.25% 28/01/2027 | USD | 400.000 | 366.922 | 0,52 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 300.000 | 252.795 | 0,36 |
| China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028 | USD | 400.000 | 380.056 | 0,54 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 400.000 | 293.810 | 0,42 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 680.000 | 529.757 | 0,76 |
| CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., Reg. S 5.42% 22/11/2025 | USD | 700.000 | 701.820 | 1,00 |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 900.000 | 681.714 | 0,97 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 600.000 | 604.545 | 0,86 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 232.000 | 246.621 | 0,35 |
| Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 400.000 | 353.484 | 0,50 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 13/10/2122 | USD | 200.000 | 187.860 | 0,27 |
| Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 3.375% 19/07/2024 | USD | 400.000 | 385.546 | 0,55 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 237.000 | 148.087 | 0,21 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 200.000 | 208.411 | 0,30 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 400.000 | 386.577 | 0,55 |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033 | USD | 300.000 | 317.367 | 0,45 |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025 | SGD | 500.000 | 326.521 | 0,47 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024 | USD | 200.000 | 190.171 | 0,27 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 600.000 | 554.148 | 0,79 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5% 19/11/2025 | USD | 200.000 | 184.870 | 0,26 |
| Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025 | USD | 400.000 | 359.879 | 0,51 |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | USD | 400.000 | 374.800 | 0,54 |
| Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 200.000 | 196.950 | 0,28 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200.000 | 253.860 | 0,36 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 400.000 | 458.527 | 0,65 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025 | USD | 800.000 | 790.616 | 1,13 |
| Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2.875% 12/09/2029 | USD | 700.000 | 667.844 | 0,95 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025 | USD | 400.000 | 362.369 | 0,52 |
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 1.000.000 | 870.805 | 1,25 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 200.000 | 195.169 | 0,28 |
| Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042 | USD | 200.000 | 163.500 | 0,23 |
| Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 200.000 | 215.860 | 0,31 |
| Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 1.050.000 | 861.092 | 1,24 |
| Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 200.000 | 202.692 | 0,29 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032 | USD | 300.000 | 317.607 | 0,45 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 200.000 | 206.251 | 0,29 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 300.000 | 295.242 | 0,42 |
| Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026 | USD | 603.000 | 529.368 | 0,76 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 587.000 | 510.612 | 0,73 |
| | | | **20.929.383** | **29,88** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052 | USD | 322.000 | 229.833 | 0,33 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 285.000 | 205.726 | 0,29 |
| Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd., Reg. S 4.875% 17/08/2026 | USD | 300.000 | 287.128 | 0,41 |
| Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023 | USD | 400.000 | 392.989 | 0,56 |
| CITIC Ltd., Reg. S 3.5% 17/02/2032 | USD | 400.000 | 342.959 | 0,49 |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024 | USD | 543.000 | 361.095 | 0,52 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 260.000 | 199.007 | 0,28 |
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 400.000 | 307.613 | 0,44 |
| Taihu Pearl Oriental Co. Ltd., Reg. S 3.15% 30/07/2023 | USD | 200.000 | 195.995 | 0,28 |
| Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024 | USD | 417.000 | 388.002 | 0,55 |
| | | | **2.910.347** | **4,15** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 600.000 | 552.365 | 0,78 |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 400.000 | 325.868 | 0,47 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200.000 | 193.216 | 0,28 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 400.000 | 317.717 | 0,45 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 400.000 | 386.091 | 0,55 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd., Reg. S 3.75% 23/01/2023 | USD | 650.000 | 649.356 | 0,92 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500.000 | 363.001 | 0,52 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 402.000 | 235.071 | 0,34 |
| | | | **3.022.685** | **4,31** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024 | USD | 300.000 | 279.990 | 0,40 |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.875% 14/03/2025 | USD | 500.000 | 491.962 | 0,70 |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 5.125% 14/03/2028 | USD | 400.000 | 385.902 | 0,55 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 200.000 | 160.126 | 0,23 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 200.000 | 187.332 | 0,27 |
| | | | **1.505.312** | **2,15** |
| **Immobilien** | | | | |
| China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | USD | 628.000 | 599.112 | 0,86 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 615.000 | 501.156 | 0,72 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Goodman HK Finance, Reg. S 4.375% 19/06/2024 | USD | 1.100.000 | 1.075.587 | 1,54 |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 800.000 | 625.764 | 0,89 |
| Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.75% 19/01/2032 | USD | 290.000 | 238.561 | 0,34 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027 | USD | 400.000 | 322.746 | 0,46 |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164 | USD | 300.000 | 303.942 | 0,43 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164 | USD | 373.000 | 285.161 | 0,41 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 150.500 | 0,21 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164 | USD | 600.000 | 522.000 | 0,75 |
| NWD MTN Ltd., Reg. S 4.5% 19/05/2030 | USD | 200.000 | 163.671 | 0,23 |
| NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 334.000 | 252.805 | 0,36 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 400.000 | 304.000 | 0,43 |
| Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024 | USD | 250.000 | 170.000 | 0,24 |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 400.000 | 287.000 | 0,41 |
| Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.15% 24/08/2024 | USD | 400.000 | 350.860 | 0,50 |
| Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025 | USD | 200.000 | 169.000 | 0,24 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 1.082.000 | 955.978 | 1,36 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.375% 23/09/2031 | USD | 400.000 | 304.841 | 0,44 |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024 | CNH | 2.880.000 | 380.531 | 0,54 |
| Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.375% 25/01/2026 | USD | 700.000 | 642.170 | 0,92 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 200.000 | 177.426 | 0,25 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024 | USD | 400.000 | 382.840 | 0,55 |
| | | | **9.165.651** | **13,08** |
| **Versorger** | | | | |
| China Huadian Overseas Development Management Co. Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual | USD | 800.000 | 781.927 | 1,12 |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 5.5% 25/01/2023 | USD | 85.714 | 84.969 | 0,12 |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 650.000 | 541.743 | 0,77 |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4.625% 17/05/2027 | USD | 600.000 | 583.674 | 0,83 |
| Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.6% 15/12/2023 | USD | 306.000 | 296.036 | 0,42 |
| Guangzhou Development District Holding Group Co. Ltd., Reg. S 2.85% 19/01/2027 | USD | 300.000 | 264.000 | 0,38 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 442.500 | 369.464 | 0,53 |
| | | | **2.921.813** | **4,17** |
| **Summe Anleihen** | | | **54.111.783** | **77,24** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 1.000.000 | 868.500 | 1,24 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200.000 | 168.700 | 0,24 |
| | | | **1.037.200** | **1,48** |
| **Finanzen** | | | | |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025 | USD | 400.000 | 395.600 | 0,56 |
| | | | **395.600** | **0,56** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 6.000.000 | 831.527 | 1,19 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026 | EUR | 500.000 | 540.969 | 0,77 |
| | | | **1.372.496** | **1,96** |
| **Immobilien** | | | | |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027 | AUD | 500.000 | 355.358 | 0,51 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 8.000.000 | 1.097.029 | 1,57 |
| | | | **1.452.387** | **2,08** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **4.257.683** | **6,08** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **58.369.466** | **83,32** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.88% 22/04/2031 | USD | 200.000 | 166.661 | 0,24 |
| | | | **166.661** | **0,24** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 230.000 | 211.613 | 0,30 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 200.000 | 170.557 | 0,24 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 600.000 | 580.029 | 0,84 |
| Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026 | USD | 300.000 | 276.513 | 0,39 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 600.000 | 561.984 | 0,80 |
| | | | **1.800.696** | **2,57** |
| **Energie** | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 382.000 | 332.334 | 0,48 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 205.000 | 169.492 | 0,24 |
| | | | **501.826** | **0,72** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.9% 06/04/2028 | USD | 400.000 | 376.342 | 0,53 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% 21/11/2025 | USD | 200.000 | 204.255 | 0,29 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | USD | 400.000 | 362.856 | 0,52 |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200.000 | 187.364 | 0,27 |
| | | | **1.130.817** | **1,61** |
| **Industriewerte** | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 400.000 | 386.285 | 0,55 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 334.751 | 316.695 | 0,45 |
| | | | **702.980** | **1,00** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 600.000 | 584.355 | 0,83 |
| | | | **584.355** | **0,83** |
| **Immobilien** | | | | |
| Henderson Land MTN Ltd., Reg. S 3.3% 13/05/2023 | CNH | 8.000.000 | 1.154.840 | 1,65 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 800.000 | 717.400 | 1,02 |
| Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 2.78% 11/06/2024 | CNH | 8.000.000 | 1.156.102 | 1,65 |
| Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025 | CNH | 8.290.000 | 1.190.892 | 1,71 |
| | | | **4.219.234** | **6,03** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance America LLC, Reg. S 7.1% 14/10/2027 | USD | 200.000 | 207.125 | 0,30 |
| HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.85% 14/05/2024 | CNH | 4.000.000 | 577.047 | 0,82 |
| | | | **784.172** | **1,12** |
| **Summe Anleihen** | | | **9.890.741** | **14,12** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **9.890.741** | **14,12** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **68.260.207** | **97,44** |
| **Barmittel** | | | **820.203** | **1,17** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **971.274** | **1,39** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **70.051.684** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CNH | 16.400.000 | USD | 2.342.185 | 14.02.2023 | Morgan Stanley | 39.179 | 0,05 |
| CNH | 5.120.000 | USD | 717.053 | 14.02.2023 | UBS | 26.397 | 0,04 |
| EUR | 4.000 | USD | 4.274 | 27.02.2023 | State Street | 10 | – |
| USD | 530.146 | HKD | 4.124.000 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | 721 | – |
| USD | 262.465 | HKD | 2.043.500 | 27.02.2023 | UBS | 128 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **66.435** | **0,09** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 445.727.931 | USD | 64.002.449 | 31.01.2023 | HSBC | 650.136 | 0,93 |
| EUR | 249.929 | USD | 266.133 | 31.01.2023 | HSBC | 1.084 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **651.220** | **0,93** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **717.655** | **1,02** |
| USD | 316.597 | SGD | 430.000 | 18.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (4.252) | (0,01) |
| USD | 7.271.116 | CNH | 52.350.000 | 14.02.2023 | Morgan Stanley | (330.370) | (0,47) |
| USD | 839.578 | EUR | 812.000 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (30.124) | (0,04) |
| USD | 536.272 | EUR | 507.000 | 27.02.2023 | State Street | (6.755) | (0,01) |
| USD | 256.934 | HKD | 2.007.500 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (781) | – |
| USD | 256.096 | HKD | 2.000.000 | 27.02.2023 | RBC | (657) | – |
| USD | 510.687 | HKD | 3.990.000 | 27.02.2023 | UBS | (1.535) | – |
| USD | 345.829 | AUD | 515.000 | 06.03.2023 | Morgan Stanley | (5.036) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(379.510)** | **(0,54)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(379.510)** | **(0,54)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **338.145** | **0,48** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (45) | USD | 22.149 | 0,03 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **22.149** | **0,03** |
| Korea 10 Year Bond, 21/03/2023 | 15 | KRW | (45.523) | (0,06) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(45.523)** | **(0,06)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(23.374)** | **(0,03)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF All China Credit Income

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.300.000 | USD | J.P. Morgan | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 248 | – |
| 1.000.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 191 | – |
| 1.000.000 | USD | Morgan Stanley | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 190 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **629** | **–** |
| 2.400.000 | USD | Morgan Stanley | ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (34.913) | (0,05) |
| 1.000.000 | USD | Barclays | ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (14.547) | (0,02) |
| 2.000.000 | USD | Morgan Stanley | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (2.030) | – |
| 1.300.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (1.320) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(52.810)** | **(0,07)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(52.181)** | **(0,07)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Radian Group, Inc. 4.875% 15/03/2027 | USD | 4.000.000 | 3.671.857 | 0,90 |
| | | | **3.671.857** | **0,90** |
| **Summe Anleihen** | | | **3.671.857** | **0,90** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **3.671.857** | **0,90** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'D', 144A 4.129% 15/08/2040 | USD | 1.640.000 | 1.571.186 | 0,38 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'E', 144A 5.465% 15/08/2040 | USD | 1.400.000 | 1.315.517 | 0,32 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037 | USD | 6.846.000 | 5.182.421 | 1,26 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 3.721% 15/12/2038 | GBP | 1.113.786 | 1.264.869 | 0,31 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034 | USD | 2.503.000 | 2.318.362 | 0,57 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'D', 144A 6.818% 15/05/2036 | USD | 500.000 | 462.694 | 0,11 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034 | USD | 2.502.000 | 2.294.263 | 0,56 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'E', 144A 7.268% 15/05/2036 | USD | 1.766.000 | 1.624.624 | 0,40 |
| Ares XLII CLO Ltd. 'D', Series 2017-42A, 144A 7.775% 22/01/2028 | USD | 850.000 | 794.985 | 0,19 |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.652% 10/03/2037 | USD | 10.232.000 | 9.240.184 | 2,25 |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2014-R3 '3A2', 144A 4.092% 26/06/2035 | USD | 451.000 | 433.298 | 0,11 |
| Barings CLO Ltd. 'AR2', Series 2016-2A, 144A 5.313% 20/01/2032 | USD | 1.455.000 | 1.429.412 | 0,35 |
| Barings CLO Ltd. 'D', Series 2017-1A, 144A 7.794% 18/07/2029 | USD | 2.149.000 | 2.064.123 | 0,50 |
| Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.143% 20/07/2029 | USD | 2.514.000 | 2.352.277 | 0,57 |
| BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.047% 19/08/2038 | USD | 4.165.000 | 4.088.668 | 1,00 |
| BDS Ltd. 'C', Series 2021-FL8, 144A 5.489% 18/01/2036 | USD | 2.828.000 | 2.637.448 | 0,64 |
| Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2019-3A, 144A 6.889% 25/07/2029 | USD | 3.800.000 | 3.748.302 | 0,91 |
| Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 9.428% 26/01/2032 | USD | 4.451.000 | 3.555.793 | 0,87 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 7.547% 27/09/2032 | USD | 2.153.000 | 2.114.508 | 0,52 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M1B', 144A 6.239% 25/10/2028 | USD | 584.145 | 583.669 | 0,14 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1B', 144A 5.989% 25/07/2029 | USD | 129.749 | 129.683 | 0,03 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 6.078% 26/01/2032 | USD | 7.327.000 | 6.976.414 | 1,70 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 6.389% 25/04/2029 | USD | 3.077.272 | 3.055.503 | 0,75 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-3A 'M1C', 144A 6.339% 25/07/2029 | USD | 1.597.000 | 1.582.363 | 0,39 |
| Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2017-1 'M2', 144A 7.739% 25/10/2027 | USD | 360.891 | 360.920 | 0,09 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.289% 25/04/2028 | USD | 1.460.084 | 1.456.735 | 0,36 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.744% 25/03/2029 | USD | 7.028.000 | 6.974.560 | 1,70 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M2', 144A 7.489% 25/04/2029 | USD | 1.414.000 | 1.369.893 | 0,33 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 7.239% 25/10/2029 | USD | 1.053.000 | 1.006.102 | 0,25 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 10.387% 26/08/2030 | USD | 2.000.000 | 2.012.089 | 0,49 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 6.828% 25/06/2031 | USD | 2.596.000 | 2.193.910 | 0,54 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 7.989% 25/06/2030 | USD | 304.126 | 303.827 | 0,07 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.078% 25/09/2031 | USD | 8.950.000 | 7.668.567 | 1,86 |
| Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 1.421% 15/02/2039 | EUR | 2.125.022 | 2.165.770 | 0,53 |
| CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037 | USD | 2.085.000 | 1.985.507 | 0,48 |
| Cheshire plc, Reg. S 'E', Series 2020-1 6.539% 20/08/2045 | GBP | 1.747.000 | 1.969.540 | 0,48 |
| CIFC Funding Ltd. 'B1', Series 2014-2RA, 144A 7.125% 24/04/2030 | USD | 5.096.000 | 4.741.741 | 1,16 |
| CIFC Funding Ltd. 'C', Series 2012-2RA, 144A 6.743% 20/01/2028 | USD | 5.864.000 | 5.648.387 | 1,38 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035 | USD | 6.075.000 | 5.683.879 | 1,39 |
| CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031 | USD | 1.798.400 | 1.607.014 | 0,39 |
| CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032 | EUR | 2.016.000 | 2.094.639 | 0,51 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 4.105% 15/12/2035 | USD | 207.010 | 205.259 | 0,05 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 4.013% 15/07/2036 | USD | 516.652 | 471.506 | 0,12 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/11/2028 | USD | 550.000 | 545.144 | 0,13 |
| Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.928% 25/04/2034 | USD | 2.882.000 | 2.630.714 | 0,64 |
| Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.189% 25/04/2029 | USD | 4.330.665 | 4.238.844 | 1,03 |
| Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 5.978% 25/04/2034 | USD | 3.149.000 | 3.066.408 | 0,75 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.189% 25/01/2030 | USD | 1.416.000 | 1.360.926 | 0,33 |
| Eagle RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.628% 25/10/2033 | USD | 5.568.000 | 5.514.675 | 1,35 |
| Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.378% 25/04/2034 | USD | 4.169.000 | 4.095.344 | 1,00 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'M2', 144A 7.389% 25/11/2028 | USD | 2.955.000 | 2.958.714 | 0,72 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 6.389% 25/01/2030 | USD | 1.034.000 | 965.949 | 0,24 |
| FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR2 'A', 144A 1.266% 19/10/2037 | USD | 8.239.362 | 7.311.613 | 1,78 |
| FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037 | USD | 1.750.000 | 1.578.696 | 0,39 |
| GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'C', Series 2021-4GS, 144A 3.5% 20/07/2048 | USD | 2.122.297 | 1.529.007 | 0,37 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 6.237% 16/06/2036 | USD | 613.000 | 568.382 | 0,14 |
| Home Re Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/10/2028 | USD | 1.464.000 | 1.460.076 | 0,36 |
| Home RE Ltd. 'M1', Series 2019-1, 144A 6.039% 25/05/2029 | USD | 510.361 | 502.499 | 0,12 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033 | USD | 560.943 | 558.140 | 0,14 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.689% 25/07/2033 | USD | 6.625.000 | 6.414.605 | 1,57 |
| Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029 | USD | 2.581.000 | 2.544.461 | 0,62 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030 | USD | 1.000.000 | 1.008.576 | 0,25 |
| HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'E', 144A 6.225% 15/11/2036 | USD | 765.683 | 721.881 | 0,18 |
| Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.559% 25/11/2036 | USD | 802.896 | 682.375 | 0,17 |
| KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 6.279% 16/01/2028 | USD | 4.120.000 | 3.888.250 | 0,95 |
| KVK CLO Ltd., Series 2013-1A 'DR', 144A 6.961% 14/01/2028 | USD | 2.340.000 | 2.301.781 | 0,56 |
| Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 3.695% 17/08/2033 | EUR | 1.168.763 | 1.086.208 | 0,27 |
| Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 3.839% 17/08/2031 | EUR | 530.891 | 520.499 | 0,13 |
| Madison Park Funding XIX Ltd. 'CR', Series 2015-19A, 144A 6.475% 22/01/2028 | USD | 4.084.000 | 3.892.101 | 0,95 |
| Madison Park Funding XLI Ltd. 'DR', Series 12A, 144A 7.125% 22/04/2027 | USD | 5.488.000 | 5.261.093 | 1,28 |
| Madison Park Funding XXX Ltd., Reg. S 'D', Series 2018-30X 6.579% 15/04/2029 | USD | 3.522.000 | 3.321.982 | 0,81 |
| Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 6.129% 15/01/2028 | USD | 1.495.000 | 1.411.734 | 0,34 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 6.425% 15/07/2035 | USD | 1.411.000 | 1.347.155 | 0,33 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3' 2.738% 01/12/2050 | GBP | 2.119.553 | 2.399.325 | 0,59 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050 | GBP | 2.846.191 | 3.217.763 | 0,79 |
| Oaktown Re II Ltd. 'B1', Series 2018-1A, 144A 8.439% 25/07/2028 | USD | 1.327.000 | 1.318.279 | 0,32 |
| Oaktown Re II Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.239% 25/07/2028 | USD | 7.531.000 | 7.511.691 | 1,83 |
| Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M1B', 144A 6.339% 25/07/2029 | USD | 716.112 | 708.892 | 0,17 |
| Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.939% 25/07/2029 | USD | 1.118.000 | 1.098.329 | 0,27 |
| Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030 | USD | 844.000 | 841.027 | 0,21 |
| Oaktown Re VI Ltd. 'M1B', Series 2021-1A, 144A 5.978% 25/10/2033 | USD | 2.123.000 | 2.081.364 | 0,51 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.928% 25/10/2033 | USD | 2.980.000 | 2.755.598 | 0,67 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.878% 25/10/2033 | USD | 2.350.000 | 2.143.391 | 0,52 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.328% 25/04/2034 | USD | 3.261.000 | 2.642.437 | 0,64 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 5.528% 25/04/2034 | USD | 2.015.527 | 1.944.358 | 0,47 |
| Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.278% 25/04/2034 | USD | 2.000.000 | 1.733.969 | 0,42 |
| Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 272.160 | 257.353 | 0,06 |
| Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A1' 3.799% 15/11/2038 | GBP | 3.566.388 | 4.119.015 | 1,01 |
| PRET LLC 'A1', Series 2022-NPL4, 144A 6.559% 25/08/2052 | USD | 6.837.672 | 6.751.632 | 1,65 |
| Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, Series 2021-NPL1 'A1', 144A 2.239% 27/09/2060 | USD | 1.153.277 | 1.052.109 | 0,26 |
| Pretium Mortgage Credit Partners LLC 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052 | USD | 6.303.228 | 5.637.929 | 1,38 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'D' 4.294% 24/03/2061 | EUR | 1.667.000 | 1.612.663 | 0,39 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'E' 5.644% 24/03/2061 | EUR | 2.059.000 | 1.918.729 | 0,47 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Progress Residential Trust, Series 2019-SFR4 'F', 144A 3.684% 17/10/2036 | USD | 1.500.000 | 1.421.214 | 0,35 |
| PRPM LLC, Series 2020-4 'A1', 144A 2.951% 25/10/2025 | USD | 378.899 | 365.480 | 0,09 |
| PRPM LLC, Series 2020-6 'A1', 144A 2.363% 25/11/2025 | USD | 383.381 | 354.233 | 0,09 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026 | USD | 730.621 | 676.631 | 0,17 |
| PRPM LLC, Series 2021-2 'A1', 144A 2.115% 25/03/2026 | USD | 1.005.986 | 927.391 | 0,23 |
| PRPM LLC, Series 2021-3 'A1', 144A 1.867% 25/04/2026 | USD | 1.859.947 | 1.660.898 | 0,41 |
| PRPM LLC, Series 2021-5 'A1', 144A 1.793% 25/06/2026 | USD | 3.826.168 | 3.470.336 | 0,85 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026 | USD | 6.044.343 | 5.449.660 | 1,33 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2022-5, 144A 6.9% 27/09/2027 | USD | 7.690.050 | 7.641.658 | 1,86 |
| Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 7.089% 25/06/2029 | USD | 3.000.000 | 2.980.431 | 0,73 |
| Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 7.678% 25/09/2032 | USD | 4.000.000 | 3.960.548 | 0,97 |
| Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.339% 25/02/2029 | USD | 2.682.458 | 2.651.555 | 0,65 |
| Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029 | USD | 619.328 | 618.606 | 0,15 |
| Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030 | USD | 3.301.000 | 3.272.293 | 0,80 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.628% 27/12/2033 | USD | 3.755.000 | 3.503.831 | 0,86 |
| Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.589% 25/02/2029 | USD | 1.785.000 | 1.749.422 | 0,43 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.078% 27/12/2033 | USD | 1.414.000 | 1.245.009 | 0,30 |
| Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030 | USD | 2.556.000 | 2.414.577 | 0,59 |
| Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'C' 4.931% 18/12/2044 | GBP | 1.207.000 | 1.346.971 | 0,33 |
| Silver Creek CLO Ltd. 'DR', Series 2014-1A, 144A 7.593% 20/07/2030 | USD | 5.221.000 | 4.934.472 | 1,20 |
| Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 6.446% 20/07/2060 | GBP | 1.436.000 | 1.687.862 | 0,41 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 5.583% 12/12/2043 | GBP | 1.545.000 | 1.771.030 | 0,43 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'F', Series 2021-2X 6.696% 20/07/2060 | GBP | 7.000.000 | 8.246.460 | 2,00 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 6.039% 17/05/2031 | GBP | 496.354 | 548.903 | 0,13 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 5.539% 17/08/2031 | GBP | 475.626 | 512.722 | 0,13 |
| Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 7.379% 17/04/2028 | USD | 2.129.000 | 2.011.635 | 0,49 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 5.289% 20/05/2045 | GBP | 3.742.000 | 4.053.717 | 0,99 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'E' 6.058% 20/02/2045 | GBP | 1.862.000 | 2.189.415 | 0,53 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'E' 5.546% 20/07/2045 | GBP | 3.850.000 | 4.321.246 | 1,05 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2019-V2X 6.439% 20/02/2054 | GBP | 966.000 | 1.164.713 | 0,28 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 5.539% 20/05/2045 | GBP | 1.360.000 | 1.637.742 | 0,40 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 6.439% 20/02/2054 | GBP | 1.144.000 | 1.378.963 | 0,34 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'FR', Series 2019-GR4X 5.496% 20/10/2051 | GBP | 3.500.000 | 4.043.399 | 0,99 |
| Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037 | USD | 1.928.000 | 1.802.350 | 0,44 |
| Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038 | USD | 2.854.000 | 2.539.208 | 0,62 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3B' 1.488% 10/10/2040 | EUR | 1.132.739 | 1.143.628 | 0,28 |
| | | | **325.472.305** | **79,44** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032 | EUR | 6.942.000 | 7.177.214 | 1,75 |
| Trinity Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-1X 4.297% 15/07/2059 | GBP | 6.813.085 | 8.125.743 | 1,98 |
| | | | **15.302.957** | **3,73** |
| **Summe Anleihen** | | | **340.775.262** | **83,17** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **340.775.262** | **83,17** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC 'D' 4.446% 01/10/2038 | USD | 4.310.823 | 4.075.698 | 0,99 |
| Banco Santander SA 0% 20/12/2027# | EUR | 5.100.000 | 4.965.551 | 1,21 |
| Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037# | EUR | 1.592.505 | 1.631.235 | 0,40 |
| Blue Motor Finance Ltd. 0% 01/09/2025# | GBP | 14.772.936 | 17.370.297 | 4,25 |
| Fondo De Titulizacion Pymes Magdalena 9.693% 30/06/2050 | EUR | 3.761.113 | 3.906.760 | 0,95 |
| Home Re Ltd. 'M1A' 6.778% 25/10/2034 | USD | 2.969.000 | 2.951.519 | 0,72 |
| Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044# | GBP | 995.050 | 1.091.439 | 0,27 |
| Motor Securities DAC 'D' 12.035% 25/11/2029 | GBP | 6.566.000 | 7.597.755 | 1,85 |
| SoFi Professional Loan Program LLC 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040# | USD | 207.820 | 2.461.985 | 0,60 |
| Sofi Professional Loan Program Trust 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047# | USD | 127.785 | 1.963.854 | 0,48 |
| YORK CLO DA 0% 20/03/2029# | GBP | 6.175.000 | 7.461.644 | 1,82 |
| | | | **55.477.737** | **13,54** |
| **Summe Anleihen** | | | **55.477.737** | **13,54** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **55.477.737** | **13,54** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **399.924.856** | **97,61** |
| **Barmittel** | | | **14.798.218** | **3,61** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(4.989.243)** | **(1,22)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **409.733.831** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 4.964.893 | USD | 5.069.885 | 09.01.2023 | ANZ | 229.915 | 0,06 |
| EUR | 204.416 | USD | 203.261 | 09.01.2023 | J.P. Morgan | 14.944 | – |
| EUR | 503.501 | USD | 523.979 | 09.01.2023 | Standard Chartered | 13.485 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **258.344** | **0,06** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 94.098 | USD | 101.731 | 31.01.2023 | HSBC | 481 | – |
| EUR | 20.386.185 | USD | 21.707.860 | 31.01.2023 | HSBC | 88.510 | 0,02 |
| NOK | 756.092.676 | USD | 76.480.131 | 31.01.2023 | HSBC | 361.900 | 0,09 |
| USD | 257.018 | GBP | 210.782 | 31.01.2023 | HSBC | 2.747 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **453.638** | **0,11** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **711.982** | **0,17** |
| USD | 24.113.814 | EUR | 24.387.318 | 09.01.2023 | HSBC | (1.918.554) | (0,47) |
| USD | 8.633.330 | EUR | 8.242.682 | 09.01.2023 | UBS | (165.363) | (0,04) |
| GBP | 546.397 | USD | 666.544 | 22.02.2023 | UBS | (7.083) | – |
| USD | 72.898.554 | GBP | 60.534.151 | 22.02.2023 | Morgan Stanley | (161.667) | (0,04) |
| USD | 12.970.340 | GBP | 10.753.997 | 22.02.2023 | Standard Chartered | (8.935) | – |
| USD | 3.212.664 | GBP | 2.667.107 | 22.02.2023 | UBS | (6.336) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.267.938)** | **(0,55)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 19.596 | NOK | 193.061 | 03.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| GBP | 260.778.152 | USD | 317.228.428 | 31.01.2023 | HSBC | (2.645.609) | (0,65) |
| NOK | 3.526.140 | USD | 359.746 | 31.01.2023 | HSBC | (1.383) | – |
| USD | 9.918.844 | EUR | 9.322.968 | 31.01.2023 | HSBC | (49.028) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.696.021)** | **(0,66)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.963.959)** | **(1,21)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.251.977)** | **(1,04)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (134) | USD | 33.381 | 0,01 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (42) | USD | 25.170 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **58.551** | **0,01** |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (279) | USD | (48.726) | (0,01) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(48.726)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **9.825** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Marktwert USD | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 700.000 | 547.666 | 0,32 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 200.000 | 145.403 | 0,08 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 286.000 | 230.137 | 0,13 |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 392.000 | 381.837 | 0,22 |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 1.000.000 | 884.241 | 0,52 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 1.000.000 | 815.030 | 0,48 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 350.000 | 264.982 | 0,15 |
| | | | **3.269.296** | **1,90** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 410.000 | 263.566 | 0,15 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 200.000 | 126.302 | 0,07 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061 | USD | 200.000 | 122.292 | 0,07 |
| Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026 | USD | 500.000 | 416.086 | 0,24 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 466.000 | 379.457 | 0,22 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025 | USD | 200.000 | 175.271 | 0,10 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 271.000 | 138.210 | 0,08 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 200.000 | 154.482 | 0,09 |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 567.000 | 498.960 | 0,30 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200.000 | 144.101 | 0,08 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 500.000 | 482.865 | 0,29 |
| | | | **2.901.592** | **1,69** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% 31/12/2164 | USD | 317.000 | 297.086 | 0,17 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200.000 | 166.384 | 0,10 |
| | | | **463.470** | **0,27** |
| **Energie** | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024 | USD | 200.000 | 195.500 | 0,11 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 333.000 | 287.518 | 0,17 |
| Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027 | USD | 193.500 | 173.915 | 0,10 |
| Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 280.000 | 214.722 | 0,12 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034 | USD | 277.398 | 236.477 | 0,14 |
| Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023 | USD | 200.000 | 199.250 | 0,12 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 570.000 | 535.174 | 0,31 |
| GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026 | USD | 220.000 | 211.131 | 0,12 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 300.000 | 256.990 | 0,15 |
| OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028 | USD | 300.000 | 285.327 | 0,17 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 600.000 | 553.241 | 0,32 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 466.000 | 308.724 | 0,18 |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 400.000 | 319.282 | 0,19 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300.000 | 258.309 | 0,15 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 300.000 | 235.053 | 0,14 |
| | | | **4.270.613** | **2,49** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 500.000 | 359.099 | 0,21 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 330.000 | 286.153 | 0,17 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 200.000 | 198.241 | 0,12 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 239.000 | 213.366 | 0,12 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 250.000 | 259.869 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 209.059 | 0,12 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 500.000 | 365.278 | 0,21 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 556.000 | 468.514 | 0,27 |
| China Development Bank 3.3% 03/03/2026 | CNY | 30.000.000 | 4.404.669 | 2,56 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 20.000.000 | 2.841.702 | 1,65 |
| China Government Bond 4.08% 22/10/2048 | CNY | 20.000.000 | 3.300.473 | 1,92 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 10.000.000 | 1.561.460 | 0,91 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 268.000 | 196.853 | 0,11 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 493.000 | 384.074 | 0,22 |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 600.000 | 454.476 | 0,26 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 200.000 | 201.515 | 0,12 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 300.000 | 318.907 | 0,19 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 1.000.000 | 889.980 | 0,52 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 300.000 | 226.733 | 0,13 |
| Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031 | USD | 200.000 | 158.410 | 0,09 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20.000.000 | 3.023.287 | 1,76 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031 | USD | 400.000 | 314.945 | 0,18 |
| Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 400.000 | 389.840 | 0,23 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 500.000 | 312.420 | 0,18 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 250.000 | 241.611 | 0,14 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 200.000 | 210.169 | 0,12 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.75% 29/05/2024 | USD | 1.800.000 | 1.711.536 | 1,00 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 200.000 | 184.716 | 0,11 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 500.000 | 474.408 | 0,28 |
| Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025 | USD | 200.000 | 179.940 | 0,10 |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 1.800.000 | 1.639.721 | 0,95 |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | USD | 300.000 | 281.100 | 0,16 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024 | IDR | 15.000.000.000 | 995.678 | 0,58 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025 | IDR | 58.000.000.000 | 3.762.869 | 2,19 |
| Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 208.000 | 203.923 | 0,12 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 24.000.000.000 | 1.709.024 | 0,99 |
| Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052 | USD | 360.000 | 306.851 | 0,18 |
| Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 200.000 | 196.950 | 0,11 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 200.000 | 253.860 | 0,15 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 600.000 | 687.790 | 0,40 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 500.000 | 411.150 | 0,24 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 200.000 | 190.814 | 0,11 |
| Korea Treasury 1.875% 10/03/2024 | KRW | 1.500.000.000 | 1.160.983 | 0,68 |
| Korea Treasury 1.125% 10/06/2024 | KRW | 1.700.000.000 | 1.295.995 | 0,75 |
| Korea Treasury 1.875% 10/12/2024 | KRW | 11.000.000.000 | 8.388.403 | 4,89 |
| Korea Treasury 1.5% 10/03/2025 | KRW | 4.700.000.000 | 3.542.841 | 2,06 |
| Korea Treasury 2.375% 10/12/2028 | KRW | 2.000.000.000 | 1.466.870 | 0,85 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Korea Treasury 3.375% 10/06/2032 | KRW | 7.000.000.000 | 5.355.362 | 3,13 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 200.000 | 185.500 | 0,11 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 389.000 | 386.609 | 0,23 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024 | USD | 200.000 | 196.878 | 0,11 |
| Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024 | USD | 1.379.000 | 1.337.527 | 0,78 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 375.000 | 315.769 | 0,18 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 713.000 | 544.460 | 0,32 |
| Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 400.000 | 327.715 | 0,19 |
| Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042 | USD | 400.000 | 327.000 | 0,19 |
| Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 300.000 | 323.791 | 0,19 |
| Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 900.000 | 735.161 | 0,43 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1.800.000 | 1.590.438 | 0,93 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 400.000 | 349.810 | 0,20 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030 | USD | 255.000 | 233.726 | 0,14 |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 6.300.000 | 4.190.469 | 2,44 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 4.500.000 | 3.234.755 | 1,88 |
| Singapore Government Bond 2.75% 01/03/2046 | SGD | 1.300.000 | 1.011.375 | 0,59 |
| Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050 | SGD | 1.000.000 | 651.177 | 0,38 |
| Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 142.334.000 | 3.497.871 | 2,04 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 386.000 | 356.305 | 0,21 |
| US Treasury 2.25% 31/03/2024 | USD | 3.600.000 | 3.494.180 | 2,03 |
| US Treasury 3.25% 31/08/2024 | USD | 2.500.000 | 2.448.633 | 1,43 |
| US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 3.600.000 | 3.582.844 | 2,09 |
| US Treasury 2.875% 15/06/2025 | USD | 7.900.000 | 7.638.313 | 4,46 |
| US Treasury Bill 0% 04/05/2023 | USD | 3.000.000 | 2.953.594 | 1,72 |
| US Treasury Bill 0% 11/05/2023 | USD | 1.800.000 | 1.770.303 | 1,03 |
| Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 3.625% 28/05/2024 | USD | 1.800.000 | 1.750.131 | 1,02 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 1.800.000 | 1.771.452 | 1,03 |
| Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026 | USD | 300.000 | 263.367 | 0,15 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 400.000 | 347.947 | 0,20 |
| | | | **102.008.987** | **59,39** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052 | USD | 304.000 | 216.985 | 0,13 |
| Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 600.000 | 522.349 | 0,30 |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024 | USD | 375.000 | 249.375 | 0,15 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 529.000 | 404.902 | 0,24 |
| HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 417.000 | 364.343 | 0,21 |
| Marubeni Corp., Reg. S 3.56% 26/04/2024 | USD | 1.800.000 | 1.750.990 | 1,02 |
| Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 200.000 | 190.436 | 0,11 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 200.000 | 158.538 | 0,09 |
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 1.000.000 | 769.032 | 0,45 |
| | | | **4.626.950** | **2,70** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 200.000 | 184.122 | 0,11 |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 500.000 | 407.335 | 0,24 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200.000 | 193.216 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 300.000 | 238.288 | 0,14 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 600.000 | 440.431 | 0,26 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 0.75% 28/09/2025 | USD | 1.800.000 | 1.605.504 | 0,92 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031 | USD | 500.000 | 406.324 | 0,24 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500.000 | 363.001 | 0,21 |
| | | | **3.838.221** | **2,23** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024 | USD | 200.000 | 186.660 | 0,11 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 356.000 | 315.128 | 0,18 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 200.000 | 160.126 | 0,09 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 700.000 | 551.535 | 0,32 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 200.000 | 187.332 | 0,11 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 208.000 | 201.480 | 0,12 |
| | | | **1.602.261** | **0,93** |
| **Immobilien** | | | | |
| BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026 | USD | 330.000 | 183.214 | 0,11 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 279.000 | 227.354 | 0,13 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 200.000 | 173.330 | 0,10 |
| Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023 | USD | 600.000 | 598.580 | 0,34 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027 | USD | 200.000 | 161.373 | 0,09 |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 202.628 | 0,12 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164 | USD | 406.000 | 310.390 | 0,18 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 150.500 | 0,09 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164 | USD | 400.000 | 348.000 | 0,20 |
| NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 402.000 | 310.459 | 0,18 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 290.000 | 220.400 | 0,13 |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 300.000 | 215.250 | 0,13 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 526.000 | 466.791 | 0,27 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 600.000 | 532.276 | 0,31 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026 | USD | 259.000 | 216.589 | 0,13 |
| | | | **4.317.134** | **2,51** |
| **Versorger** | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 200.000 | 166.690 | 0,10 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 335.415 | 280.054 | 0,16 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 284.000 | 238.664 | 0,14 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual | USD | 400.000 | 386.972 | 0,22 |
| | | | **1.072.380** | **0,62** |
| **Summe Anleihen** | | | **128.370.904** | **74,73** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 400.000 | 347.400 | 0,20 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200.000 | 168.700 | 0,10 |
| | | | **516.100** | **0,30** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 4.000.000 | 554.352 | 0,32 |
| | | | **554.352** | **0,32** |
| **Immobilien** | | | | |
| Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 5.000.000 | 685.643 | 0,40 |
| | | | **685.643** | **0,40** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **1.756.095** | **1,02** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **130.126.999** | **75,75** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200.000 | 184.012 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 200.000 | 193.342 | 0,11 |
| | | | **377.354** | **0,22** |
| **Energie** | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 290.000 | 239.769 | 0,14 |
| | | | **239.769** | **0,14** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of America Corp. 3.864% 23/07/2024 | USD | 1.800.000 | 1.784.129 | 1,04 |
| Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026 | USD | 250.000 | 247.831 | 0,14 |
| Citigroup, Inc. 3.29% 17/03/2026 | USD | 700.000 | 666.181 | 0,39 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0.855% 12/02/2026 | USD | 700.000 | 632.146 | 0,37 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.083% 22/04/2026 | USD | 600.000 | 557.052 | 0,32 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026 | USD | 1.700.000 | 1.654.675 | 0,96 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 5.108% 09/08/2026 | USD | 300.000 | 299.163 | 0,17 |
| Malaysia Government Bond 3.478% 14/06/2024 | MYR | 8.000.000 | 1.809.542 | 1,05 |
| Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025 | MYR | 16.000.000 | 3.649.306 | 2,12 |
| Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 7.600.000 | 1.796.464 | 1,05 |
| Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 9.000.000 | 1.889.093 | 1,10 |
| Monetary Authority of Singapore Bill 0% 20/01/2023 | SGD | 3.500.000 | 2.605.255 | 1,52 |
| Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/03/2023 | SGD | 7.000.000 | 5.170.778 | 3,01 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 600.000 | 539.295 | 0,31 |
| Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 52.857.000 | 1.315.693 | 0,77 |
| Wells Fargo & Co. 3.908% 25/04/2026 | USD | 1.800.000 | 1.749.385 | 1,02 |
| Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 260.000 | 253.820 | 0,15 |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200.000 | 187.364 | 0,11 |
| | | | **26.807.172** | **15,60** |
| **Industriewerte** | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 1.700.000 | 1.641.713 | 0,95 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 251.063 | 237.521 | 0,14 |
| | | | **1.879.234** | **1,09** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 400.000 | 389.570 | 0,23 |
| | | | **389.570** | **0,23** |
| **Immobilien** | | | | |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 400.000 | 358.700 | 0,21 |
| | | | **358.700** | **0,21** |
| **Summe Anleihen** | | | **30.051.799** | **17,49** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **30.051.799** | **17,49** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I USD Acc† | USD | 26.861 | 3.444.637 | 2,01 |
| | | | **3.444.637** | **2,01** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **3.444.637** | **2,01** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **3.444.637** | **2,01** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **163.623.435** | **95,25** |
| **Barmittel** | | | **7.667.884** | **4,46** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **495.495** | **0,29** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **171.786.814** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MYR | 13.500.000 | USD | 2.873.616 | 06.01.2023 | BNP Paribas | 191.471 | 0,11 |
| MYR | 14.200.000 | USD | 3.096.718 | 06.01.2023 | Standard Chartered | 127.299 | 0,08 |
| USD | 5.335.962 | TWD | 162.400.000 | 12.01.2023 | Barclays | 27.086 | 0,02 |
| SGD | 1.500.000 | USD | 1.106.822 | 18.01.2023 | RBC | 12.420 | 0,01 |
| JPY | 233.864.208 | USD | 1.774.794 | 23.01.2023 | HSBC | 3.527 | – |
| JPY | 231.135.792 | USD | 1.738.806 | 23.01.2023 | J.P. Morgan | 18.768 | 0,01 |
| IDR | 79.000.000.000 | USD | 5.018.103 | 25.01.2023 | BNP Paribas | 92.644 | 0,05 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **473.215** | **0,28** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 7.042.169 | USD | 7.498.725 | 31.01.2023 | HSBC | 30.576 | 0,02 |
| GBP | 688 | USD | 830 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| SGD | 14.625.298 | USD | 10.774.899 | 31.01.2023 | HSBC | 140.154 | 0,08 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **170.730** | **0,10** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **643.945** | **0,38** |
| USD | 11.553.099 | MYR | 53.000.000 | 06.01.2023 | BNP Paribas | (480.206) | (0,28) |
| USD | 3.080.327 | MYR | 14.200.000 | 06.01.2023 | Standard Chartered | (143.690) | (0,08) |
| USD | 664.392 | INR | 55.000.000 | 17.01.2023 | UBS | (143) | – |
| USD | 4.466.861 | SGD | 6.300.000 | 18.01.2023 | Goldman Sachs | (233.952) | (0,14) |
| USD | 5.122.243 | SGD | 6.900.000 | 18.01.2023 | RBC | (26.266) | (0,02) |
| USD | 3.925.448 | IDR | 61.500.000.000 | 20.01.2023 | Standard Chartered | (55.262) | (0,03) |
| USD | 18.669.260 | CNH | 134.400.000 | 14.02.2023 | BNP Paribas | (846.303) | (0,49) |
| USD | 2.030.067 | THB | 74.000.000 | 15.02.2023 | Citibank | (115.911) | (0,07) |
| USD | 2.634.468 | THB | 96.000.000 | 15.02.2023 | Goldman Sachs | (149.504) | (0,09) |
| USD | 13.777.145 | KRW | 18.100.000.000 | 03.03.2023 | BNP Paribas | (655.994) | (0,38) |
| USD | 3.426.364 | KRW | 4.400.000.000 | 03.03.2023 | UBS | (82.245) | (0,05) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.789.476)** | **(1,63)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 451.897 | USD | 549.700 | 31.01.2023 | HSBC | (4.565) | – |
| USD | 6.685 | SGD | 9.054 | 31.01.2023 | HSBC | (72) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.637)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.794.113)** | **(1,63)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.150.168)** | **(1,25)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (513) | USD | 52.102 | 0,03 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (2) | USD | 984 | – |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (73) | USD | 53.039 | 0,03 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **106.125** | **0,06** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **106.125** | **0,06** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 38.000.000 | SGD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,279 % | 23.02.2024 | (948.241) | (0,55) |
| 26.000.000.000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 % | 06.12.2024 | (26.352) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(974.593)** | **(0,57)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(974.593)** | **(0,57)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Total Return Swaps

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|---|---|---|---|---|
| Erhält Indonesia Government Bond 9 % 15/03/2029<br>Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert | Citigroup | 30.000.000.000 | IDR | 15.03.2029 | 2.196.113 |
| | | | | **USD** | **2.196.113** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 4.483.000 | 5.917.560 | 6,41 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 41.000.000 | 5.541.464 | 6,00 |
| XD, Inc., Reg. S 1.25% 12/04/2026 | USD | 2.501.000 | 1.899.510 | 2,06 |
| | | | **13.358.534** | **14,47** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 5.200.000 | 6.505.498 | 7,04 |
| Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024 | USD | 1.500.000 | 1.552.500 | 1,68 |
| China Yuhua Education Corp. Ltd., Reg. S 0.9% 27/12/2024 | HKD | 21.000.000 | 1.950.067 | 2,11 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 2.500.000 | 2.171.250 | 2,35 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 5.700.000 | 4.807.950 | 5,21 |
| Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027 | HKD | 9.000.000 | 978.675 | 1,06 |
| Vinpearl JSC, Reg. S 3.25% 21/09/2026 | USD | 2.000.000 | 1.475.000 | 1,60 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 31.000.000 | 4.523.806 | 4,90 |
| | | | **23.964.746** | **25,95** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd., Reg. S 1.5% 24/06/2023 | USD | 500.000 | 489.000 | 0,53 |
| Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd., Reg. S 1% 05/11/2025 | HKD | 6.000.000 | 748.240 | 0,81 |
| | | | **1.237.240** | **1,34** |
| **Finanzen** | | | | |
| Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 25/07/2024 | HKD | 15.000.000 | 1.847.518 | 2,00 |
| Eve Battery Investment Ltd., Reg. S 0.75% 22/11/2026 | USD | 2.850.000 | 2.369.775 | 2,57 |
| Poseidon Finance 1 Ltd., Reg. S 0% 01/02/2025 | USD | 3.300.000 | 3.374.250 | 3,66 |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025 | USD | 2.250.000 | 2.225.250 | 2,41 |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 0% 15/06/2026 | USD | 3.500.000 | 3.067.750 | 3,32 |
| | | | **12.884.543** | **13,96** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Strategic International Group Ltd., Reg. S 0% 29/06/2025 | EUR | 915.000 | 1.001.689 | 1,08 |
| Sure First Ltd., Reg. S 2% 16/01/2025 | USD | 1.800.000 | 2.342.664 | 2,54 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 0% 17/09/2024 | USD | 400.000 | 507.400 | 0,55 |
| | | | **3.851.753** | **4,17** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 32.000.000 | 4.434.813 | 4,81 |
| CIMC Enric Holdings Ltd., Reg. S 0% 30/11/2026 | HKD | 27.000.000 | 3.358.424 | 3,64 |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 4.500.000 | 3.548.745 | 3,84 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 2.163.876 | 2,34 |
| | | | **13.505.858** | **14,63** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024 | USD | 1.700.000 | 1.923.550 | 2,08 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 3.098.000 | 3.028.295 | 3,27 |
| Weimob Investment Ltd., Reg. S 0% 07/06/2026 | USD | 1.193.000 | 873.873 | 0,95 |
| Win Semiconductors Corp., Reg. S 0% 14/01/2026 | USD | 1.200.000 | 1.017.660 | 1,10 |
| Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025 | USD | 876.000 | 698.172 | 0,76 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 1.400.000 | 1.132.600 | 1,23 |
| Yageo Corp., Reg. S 0% 26/05/2025 | USD | 1.000.000 | 1.023.500 | 1,11 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025 | USD | 1.500.000 | 1.459.125 | 1,58 |
| | | | **11.156.775** | **12,08** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | USD | 2.000.000 | 2.391.000 | 2,59 |
| Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 07/12/2026 | USD | 2.800.000 | 2.450.112 | 2,65 |
| | | | **4.841.112** | **5,24** |
| **Immobilien** | | | | |
| ESR Group Ltd., Reg. S 1.5% 30/09/2025 | USD | 1.514.000 | 1.437.543 | 1,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| No Va Land Investment Group Corp., Reg. S 5.25% 16/07/2026 | USD | 1.600.000 | 680.000 | 0,74 |
| Vingroup JSC, Reg. S 3% 20/04/2026 | USD | 1.800.000 | 1.359.900 | 1,47 |
| | | | **3.477.443** | **3,77** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **88.278.004** | **95,61** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **88.278.004** | **95,61** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 1.000.000 | 992.500 | 1,08 |
| | | | **992.500** | **1,08** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 300.000 | 370.500 | 0,41 |
| Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028 | USD | 200.000 | 198.200 | 0,21 |
| | | | **568.700** | **0,62** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ZTO Express Cayman, Inc., 144A 1.5% 01/09/2027 | USD | 500.000 | 529.750 | 0,57 |
| | | | **529.750** | **0,57** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| GDS Holdings Ltd. 2% 01/06/2025 | USD | 500.000 | 481.250 | 0,52 |
| | | | **481.250** | **0,52** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **2.572.200** | **2,79** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **2.572.200** | **2,79** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **90.850.204** | **98,40** |
| **Barmittel** | | | **3.009.708** | **3,26** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(1.533.518)** | **(1,66)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **92.326.394** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 234.000 | USD | 248.307 | 31.01.2023 | RBC | 1.879 | – |
| USD | 611.338 | HKD | 4.762.000 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 282 | – |
| USD | 1.067.945 | HKD | 8.311.375 | 31.01.2023 | HSBC | 1.436 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **3.597** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 30.889.512 | USD | 33.394.854 | 31.01.2023 | HSBC | 158.092 | 0,17 |
| EUR | 19.351.767 | USD | 20.606.437 | 31.01.2023 | HSBC | 83.961 | 0,09 |
| PLN | 27.572.485 | USD | 6.206.537 | 31.01.2023 | HSBC | 61.473 | 0,07 |
| USD | 4.009 | PLN | 17.618 | 31.01.2023 | HSBC | 4 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **303.530** | **0,33** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **307.127** | **0,33** |
| HKD | 2.177.089 | USD | 279.378 | 31.01.2023 | HSBC | (15) | – |
| USD | 8.345.775 | EUR | 8.026.859 | 31.01.2023 | Barclays | (236.331) | (0,26) |
| USD | 553.983 | EUR | 525.000 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (7.334) | (0,01) |
| USD | 426.039 | EUR | 402.000 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (3.769) | – |
| USD | 757.805 | HKD | 5.937.861 | 31.01.2023 | Barclays | (4.137) | – |
| USD | 674.686 | HKD | 5.275.000 | 31.01.2023 | HSBC | (2.197) | – |
| USD | 463.794 | HKD | 3.629.000 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (1.877) | – |
| USD | 20.638.931 | HKD | 161.593.067 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (96.564) | (0,11) |
| USD | 125.316 | JPY | 17.418.040 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (7.281) | (0,01) |
| USD | 3.457.796 | SGD | 4.745.725 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (84.001) | (0,09) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(443.506)** | **(0,48)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 304.285 | USD | 370.150 | 31.01.2023 | HSBC | (3.083) | – |
| PLN | 145.706 | USD | 33.158 | 31.01.2023 | HSBC | (35) | – |
| USD | 15.591 | CHF | 14.449 | 31.01.2023 | HSBC | (104) | – |
| USD | 23.199 | EUR | 21.760 | 31.01.2023 | HSBC | (66) | – |
| USD | 60.923 | PLN | 269.732 | 31.01.2023 | HSBC | (395) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(3.683)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(447.189)** | **(0,48)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(140.062)** | **(0,15)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 5.000.000 | 3.911.900 | 1,10 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1.408.000 | 1.023.639 | 0,29 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 3.080.000 | 2.478.399 | 0,70 |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 1.057.000 | 1.029.597 | 0,29 |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 2.000.000 | 1.768.480 | 0,50 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 2.500.000 | 2.396.875 | 0,67 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 7.000.000 | 5.705.207 | 1,61 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 2.600.000 | 1.659.781 | 0,47 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 3.060.000 | 2.316.704 | 0,65 |
| | | | **22.290.582** | **6,28** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 2.000.000 | 1.285.687 | 0,36 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 2.200.000 | 1.389.322 | 0,39 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061 | USD | 750.000 | 458.595 | 0,13 |
| Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026 | USD | 2.000.000 | 1.664.344 | 0,47 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 1.600.000 | 1.097.992 | 0,31 |
| Golden Eagle Retail Group Ltd., Reg. S 4.625% 21/05/2023 | USD | 2.300.000 | 2.240.522 | 0,63 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025 | USD | 4.500.000 | 3.943.603 | 1,10 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.020.000 | 0,29 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 1.300.000 | 1.004.131 | 0,28 |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 3.500.000 | 3.080.000 | 0,87 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.925.358 | 0,54 |
| Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050 | USD | 1.000.000 | 629.042 | 0,18 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 1.500.000 | 1.080.759 | 0,30 |
| Sands China Ltd. 5.625% 08/08/2025 | USD | 1.200.000 | 1.158.876 | 0,33 |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025 | USD | 600.000 | 521.163 | 0,15 |
| | | | **22.499.394** | **6,33** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 1.000.000 | 831.922 | 0,24 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032 | USD | 667.000 | 549.874 | 0,15 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051 | USD | 1.000.000 | 739.877 | 0,21 |
| | | | **2.121.673** | **0,60** |
| **Energie** | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024 | USD | 1.500.000 | 1.466.250 | 0,41 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 2.118.000 | 1.828.715 | 0,51 |
| Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027 | USD | 967.500 | 869.574 | 0,24 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 1.000.000 | 907.285 | 0,26 |
| Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 1.810.000 | 1.388.026 | 0,39 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034 | USD | 2.311.650 | 1.970.641 | 0,55 |
| Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023 | USD | 1.300.000 | 1.295.125 | 0,36 |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026 | USD | 1.300.000 | 1.191.125 | 0,34 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 2.500.000 | 2.347.256 | 0,66 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1.200.000 | 1.027.961 | 0,29 |
| Korea National Oil Corp., Reg. S 3.25% 01/10/2025 | USD | 1.600.000 | 1.514.210 | 0,43 |
| Medco Platinum Road Pte. Ltd., Reg. S 6.75% 30/01/2025 | USD | 301.000 | 293.603 | 0,08 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041 | USD | 1.000.000 | 1.019.205 | 0,29 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 2.200.000 | 2.028.548 | 0,57 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 | USD | 4.000.000 | 3.255.745 | 0,92 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 2.966.000 | 1.964.967 | 0,55 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 3.500.000 | 3.364.375 | 0,95 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 1.400.000 | 1.205.444 | 0,34 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 1.300.000 | 1.018.565 | 0,29 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048 | USD | 200.000 | 160.154 | 0,05 |
| | | | **30.116.774** | **8,48** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 5.625% 25/10/2027 | USD | 2.500.000 | 2.552.244 | 0,72 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 4.300.000 | 3.728.658 | 1,05 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032 | USD | 1.800.000 | 1.823.185 | 0,51 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 1.000.000 | 991.207 | 0,28 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 1.999.000 | 1.795.359 | 0,51 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 1.600.000 | 1.663.159 | 0,47 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164 | USD | 1.000.000 | 1.045.297 | 0,29 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 5.500.000 | 4.018.058 | 1,13 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 2.800.000 | 2.359.423 | 0,66 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 1.586.000 | 1.164.957 | 0,33 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 4.000.000 | 3.116.220 | 0,88 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 2.700.000 | 2.720.451 | 0,77 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 2.000.000 | 2.126.045 | 0,60 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 3.031.000 | 2.697.802 | 0,76 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.867.600 | 0,53 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 2.000.000 | 1.511.554 | 0,43 |
| Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031 | USD | 1.400.000 | 1.108.870 | 0,31 |
| Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 2.600.000 | 2.533.957 | 0,71 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 13/10/2027 | USD | 1.600.000 | 1.604.077 | 0,45 |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 13/10/2122 | USD | 1.100.000 | 1.033.230 | 0,29 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.7% 01/11/2024 | USD | 900.000 | 912.477 | 0,26 |
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 3.200.000 | 1.999.486 | 0,56 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 1.800.000 | 1.739.597 | 0,49 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 1.800.000 | 1.891.525 | 0,53 |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025 | SGD | 1.750.000 | 1.142.823 | 0,32 |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/11/2024 | USD | 3.300.000 | 3.047.816 | 0,86 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025 | USD | 1.700.000 | 1.612.986 | 0,45 |
| Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 2.373.000 | 2.326.490 | 0,65 |
| Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052 | USD | 3.800.000 | 3.238.983 | 0,91 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035 | USD | 1.000.000 | 1.269.302 | 0,36 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 5.500.000 | 6.304.743 | 1,77 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 1.000.000 | 1.205.000 | 0,34 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 5.125% 15/01/2045 | USD | 2.000.000 | 1.944.124 | 0,55 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 5.25% 08/01/2047 | USD | 1.000.000 | 979.931 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 3.500.000 | 2.878.053 | 0,81 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 542.000 | 517.106 | 0,15 |
| KB Securities Co. Ltd., Reg. S 2.125% 01/11/2026 | USD | 3.650.000 | 3.169.368 | 0,89 |
| Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 1.400.000 | 1.303.604 | 0,37 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 4.000.000 | 3.181.503 | 0,90 |
| Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032 | USD | 1.500.000 | 1.422.332 | 0,40 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 1.000.000 | 975.845 | 0,27 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5.5% 28/04/2033 | USD | 3.000.000 | 3.177.018 | 0,89 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 1.898.000 | 1.886.335 | 0,53 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024 | USD | 1.000.000 | 984.391 | 0,28 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 2.398.000 | 2.019.236 | 0,57 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 900.000 | 938.017 | 0,26 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 1.956.000 | 1.493.638 | 0,42 |
| Philippines Government Bond 5.609% 13/04/2033 | USD | 1.455.000 | 1.542.876 | 0,43 |
| Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042 | USD | 3.000.000 | 2.452.498 | 0,69 |
| Philippines Government Bond 2.65% 10/12/2045 | USD | 2.000.000 | 1.344.688 | 0,38 |
| Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 1.000.000 | 853.906 | 0,24 |
| Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1.300.000 | 1.403.092 | 0,40 |
| Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 6.000.000 | 4.901.070 | 1,38 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 758.000 | 709.262 | 0,20 |
| Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 1.000.000 | 1.013.459 | 0,29 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032 | USD | 1.600.000 | 1.693.902 | 0,48 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 600.000 | 534.027 | 0,15 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 4.000.000 | 3.498.103 | 0,98 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030 | USD | 1.000.000 | 916.574 | 0,26 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 2.000.000 | 1.926.860 | 0,54 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 900.000 | 830.772 | 0,23 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 1.000.000 | 1.031.256 | 0,29 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028 | USD | 590.000 | 626.812 | 0,18 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 3.500.000 | 3.058.733 | 0,86 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1.863.000 | 1.719.679 | 0,48 |
| Woori Bank, Reg. S 4.75% 30/04/2024 | USD | 1.000.000 | 984.140 | 0,28 |
| Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026 | USD | 2.500.000 | 2.194.725 | 0,62 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 1.565.000 | 1.361.342 | 0,38 |
| | | | **129.620.858** | **36,49** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052 | USD | 1.000.000 | 713.766 | 0,20 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 1.000.000 | 721.847 | 0,20 |
| Celestial Miles Ltd., Reg. S 5.75% 31/12/2164 | USD | 2.000.000 | 1.920.000 | 0,54 |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024 | USD | 2.200.000 | 1.463.000 | 0,41 |
| GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4.25% 27/10/2027 | USD | 1.000.000 | 865.905 | 0,24 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 3.000.000 | 2.296.229 | 0,65 |
| HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 1.000.000 | 873.725 | 0,25 |
| India Airport Infra, Reg. S 6.25% 25/10/2025 | USD | 1.400.000 | 1.341.564 | 0,38 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Keppel Corp. Ltd., Reg. S 2.459% 04/06/2025 | USD | 1.000.000 | 921.010 | 0,26 |
| Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 4.500.000 | 4.284.805 | 1,21 |
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 4.500.000 | 3.460.647 | 0,97 |
| Wuhan Metro Group Co. Ltd., Reg. S 1.58% 03/11/2024 | USD | 3.140.000 | 2.921.648 | 0,82 |
| | | | **21.784.146** | **6,13** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 3.000.000 | 2.761.827 | 0,78 |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026 | USD | 2.000.000 | 1.629.338 | 0,46 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 1.438.000 | 1.389.220 | 0,39 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 2.000.000 | 1.588.587 | 0,45 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 1.400.000 | 1.351.317 | 0,38 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 4.000.000 | 2.936.207 | 0,83 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 2.25% 23/04/2031 | USD | 4.200.000 | 3.413.122 | 0,95 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 2.000.000 | 1.452.003 | 0,41 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 2.421.000 | 1.415.689 | 0,40 |
| | | | **17.937.310** | **5,05** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 6.25% 08/06/2024 | USD | 200.000 | 186.660 | 0,05 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 1.000.000 | 885.191 | 0,25 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 2.000.000 | 1.601.260 | 0,45 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 2.000.000 | 1.575.814 | 0,44 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 2.400.000 | 2.247.979 | 0,63 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 805.000 | 802.307 | 0,23 |
| | | | **7.299.211** | **2,05** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilien** | | | | |
| APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 02/06/2024 | USD | 338.000 | 162.274 | 0,05 |
| BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026 | USD | 2.260.000 | 1.258.142 | 0,35 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 1.690.000 | 1.377.160 | 0,39 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 1.729.000 | 1.498.438 | 0,42 |
| Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023 | USD | 1.500.000 | 1.496.453 | 0,42 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027 | USD | 1.400.000 | 1.129.610 | 0,32 |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164 | USD | 1.045.000 | 1.058.731 | 0,30 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164 | USD | 1.418.000 | 1.084.070 | 0,31 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual | USD | 2.500.000 | 1.837.500 | 0,52 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164 | USD | 2.000.000 | 1.740.000 | 0,49 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 824.000 | 626.240 | 0,18 |
| Radiance Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 7.8% 20/03/2024 | USD | 1.250.000 | 850.000 | 0,24 |
| RKPF Overseas 2019 A Ltd., Reg. S 7.875% 01/02/2023 | USD | 400.000 | 394.000 | 0,11 |
| RKPF Overseas 2020 A Ltd., Reg. S 5.125% 26/07/2026 | USD | 2.200.000 | 1.578.500 | 0,44 |
| Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 6.15% 24/08/2024 | USD | 1.000.000 | 877.150 | 0,25 |
| Shui On Development Holding Ltd., Reg. S 5.5% 03/03/2025 | USD | 1.000.000 | 845.000 | 0,24 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 3.447.000 | 3.058.989 | 0,85 |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3.45% 25/05/2024 | CNH | 9.340.000 | 1.234.083 | 0,35 |
| Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 19/10/2023 | USD | 1.500.000 | 1.486.875 | 0,42 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 2.500.000 | 2.217.819 | 0,62 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024 | USD | 1.000.000 | 957.100 | 0,27 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026 | USD | 700.000 | 585.375 | 0,16 |
| | | | **27.353.509** | **7,70** |
| **Versorger** | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 3.000.000 | 2.500.350 | 0,70 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 3.097.500 | 2.586.248 | 0,73 |
| | | | **5.086.598** | **1,43** |
| **Summe Anleihen** | | | **286.110.055** | **80,54** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 3.900.000 | 3.387.150 | 0,95 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 1.300.000 | 1.096.550 | 0,31 |
| | | | **4.483.700** | **1,26** |
| **Finanzen** | | | | |
| Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025 | USD | 2.000.000 | 1.978.000 | 0,56 |
| | | | **1.978.000** | **0,56** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 36.000.000 | 4.989.164 | 1,41 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 0% 20/01/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.704.845 | 0,76 |
| | | | **7.694.009** | **2,17** |
| **Immobilien** | | | | |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3.5% 24/11/2027 | AUD | 2.500.000 | 1.776.788 | 0,50 |
| Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 43.000.000 | 5.896.530 | 1,66 |
| | | | **7.673.318** | **2,16** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **21.829.027** | **6,15** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **307.939.082** | **86,69** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 223.000 | 212.654 | 0,06 |
| | | | **212.654** | **0,06** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 600.000 | 552.034 | 0,16 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027 | USD | 800.000 | 682.228 | 0,19 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, Reg. S 5.5% 27/11/2024 | USD | 1.000.000 | 1.007.739 | 0,28 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 2.600.000 | 2.513.459 | 0,70 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 665.000 | 622.865 | 0,18 |
| | | | **5.378.325** | **1,51** |
| **Energie** | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1.551.000 | 1.282.350 | 0,36 |
| | | | **1.282.350** | **0,36** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026 | USD | 4.000.000 | 3.965.297 | 1,11 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 7% 21/11/2025 | USD | 900.000 | 919.146 | 0,26 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 5.108% 09/08/2026 | USD | 1.800.000 | 1.794.976 | 0,51 |
| Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.098% 21/06/2028 | USD | 2.300.000 | 2.154.334 | 0,61 |
| Morgan Stanley 6.138% 16/10/2026 | USD | 1.000.000 | 1.023.012 | 0,29 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 3.708.000 | 3.332.843 | 0,94 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027 | USD | 3.000.000 | 2.721.419 | 0,77 |
| Societe Generale SA, Reg. S 2.226% 21/01/2026 | USD | 1.000.000 | 921.728 | 0,26 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 1.800.000 | 1.765.176 | 0,50 |
| Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 1.800.000 | 1.757.213 | 0,49 |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 857.000 | 802.856 | 0,23 |
| | | | **21.158.000** | **5,97** |
| **Industriewerte** | | | | |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3.5% 10/10/2024 | USD | 2.500.000 | 2.414.284 | 0,68 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 1.250.296 | 1.182.855 | 0,33 |
| | | | **3.597.139** | **1,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Informationstechnologie** | | | | |
| CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026 | USD | 1.200.000 | 1.096.474 | 0,31 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 2.500.000 | 2.434.812 | 0,68 |
| | | | **3.531.286** | **0,99** |
| **Immobilien** | | | | |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 4.375% 28/05/2030 | USD | 1.000.000 | 886.041 | 0,25 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 2.800.000 | 2.510.900 | 0,71 |
| | | | **3.396.941** | **0,96** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance America LLC, Reg. S 7.1% 14/10/2027 | USD | 900.000 | 932.061 | 0,26 |
| | | | **932.061** | **0,26** |
| **Summe Anleihen** | | | **39.488.756** | **11,12** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **39.488.756** | **11,12** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **347.427.838** | **97,81** |
| **Barmittel** | | | **6.538.949** | **1,84** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **1.228.089** | **0,35** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **355.194.876** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CNH | 49.380.000 | USD | 7.124.725 | 14.02.2023 | UBS | 45.502 | 0,01 |
| EUR | 2.099.502 | USD | 2.217.904 | 27.02.2023 | HSBC | 30.790 | 0,01 |
| EUR | 65.000 | USD | 69.449 | 27.02.2023 | State Street | 170 | – |
| AUD | 20.000 | USD | 13.586 | 06.03.2023 | HSBC | 40 | – |
| USD | 991.208 | AUD | 1.450.000 | 06.03.2023 | ANZ | 3.337 | – |
| USD | 772.807 | AUD | 1.130.000 | 06.03.2023 | Morgan Stanley | 2.948 | – |
| USD | 3.098.791 | TWD | 94.000.000 | 07.03.2023 | UBS | 16.441 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **99.228** | **0,03** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CNH | 67.925 | USD | 9.753 | 31.01.2023 | HSBC | 99 | – |
| EUR | 5.162.586 | USD | 5.497.280 | 31.01.2023 | HSBC | 22.420 | 0,01 |
| SGD | 39.330.832 | USD | 28.976.388 | 31.01.2023 | HSBC | 376.730 | 0,10 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **399.249** | **0,11** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **498.477** | **0,14** |
| USD | 1.052.847 | CNH | 7.580.000 | 14.02.2023 | Morgan Stanley | (47.807) | (0,01) |
| USD | 885.661 | EUR | 839.502 | 27.02.2023 | J.P. Morgan | (13.497) | – |
| USD | 5.386.945 | EUR | 5.210.000 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (193.282) | (0,06) |
| USD | 2.591.454 | EUR | 2.450.000 | 27.02.2023 | State Street | (32.645) | (0,01) |
| TWD | 257.000.000 | USD | 8.613.467 | 07.03.2023 | UBS | (186.189) | (0,05) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(473.420)** | **(0,13)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 7.336 | USD | 8.924 | 31.01.2023 | HSBC | (74) | – |
| USD | 29.843 | SGD | 40.354 | 31.01.2023 | HSBC | (274) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(348)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(473.768)** | **(0,13)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **24.709** | **0,01** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (210) | USD | 103.360 | 0,03 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **103.360** | **0,03** |
| Korea 10 Year Bond, 21/03/2023 | 102 | KRW | (310.460) | (0,09) |
| Korea 3 Year Bond, 21/03/2023 | 157 | KRW | (114.227) | (0,03) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(424.687)** | **(0,12)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(321.327)** | **(0,09)** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6.300.000 | USD | J.P. Morgan | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 1.201 | – |
| 5.000.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 954 | – |
| 5.000.000 | USD | Morgan Stanley | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 954 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **3.109** | **–** |
| 12.100.000 | USD | Morgan Stanley | ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (176.022) | (0,05) |
| 5.100.000 | USD | Barclays | ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (74.191) | (0,02) |
| 10.000.000 | USD | Morgan Stanley | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (10.150) | – |
| 6.600.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (6.698) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(267.061)** | **(0,07)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(263.952)** | **(0,07)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 707.000 | 553.142 | 0,11 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 431.000 | 346.815 | 0,07 |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 194.815 | 0,04 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual | USD | 400.000 | 383.500 | 0,08 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 900.000 | 733.526 | 0,13 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050 | USD | 200.000 | 127.676 | 0,03 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 450.000 | 340.692 | 0,07 |
| | | | **2.680.166** | **0,53** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027 | USD | 400.000 | 368.634 | 0,07 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.7% 09/02/2041 | USD | 500.000 | 321.422 | 0,06 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 200.000 | 126.302 | 0,02 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061 | USD | 200.000 | 122.292 | 0,02 |
| Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026 | USD | 250.000 | 208.043 | 0,04 |
| JMH Co. Ltd., Reg. S 2.5% 09/04/2031 | USD | 428.000 | 348.514 | 0,07 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025 | USD | 500.000 | 438.178 | 0,09 |
| Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030 | USD | 200.000 | 154.482 | 0,03 |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 520.000 | 457.600 | 0,09 |
| Minor International PCL, Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 500.000 | 492.200 | 0,11 |
| Prosus NV, Reg. S 4.027% 03/08/2050 | USD | 200.000 | 125.808 | 0,02 |
| Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052 | USD | 200.000 | 144.101 | 0,03 |
| TCL Technology Investments Ltd., Reg. S 1.875% 14/07/2025 | USD | 200.000 | 181.309 | 0,04 |
| | | | **3.488.885** | **0,69** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Blossom Joy Ltd., Reg. S 2.2% 21/10/2030 | USD | 368.000 | 296.338 | 0,06 |
| Blossom Joy Ltd., Reg. S 3.1% Perpetual | USD | 200.000 | 187.436 | 0,04 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 200.000 | 166.384 | 0,03 |
| | | | **650.158** | **0,13** |
| **Energie** | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024 | USD | 200.000 | 195.500 | 0,04 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 305.000 | 263.342 | 0,05 |
| Continuum Energy Levanter Pte. Ltd., Reg. S 4.5% 09/02/2027 | USD | 193.500 | 173.915 | 0,03 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.16% 31/03/2034 | USD | 369.864 | 315.303 | 0,06 |
| Greenko Mauritius Ltd., Reg. S 6.25% 21/02/2023 | USD | 200.000 | 199.250 | 0,04 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 550.000 | 516.396 | 0,11 |
| GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026 | USD | 286.000 | 274.470 | 0,05 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 404.000 | 346.080 | 0,07 |
| OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028 | USD | 500.000 | 475.545 | 0,10 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 1.4% 09/02/2026 | USD | 300.000 | 268.295 | 0,05 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 3.1% 27/08/2030 | USD | 200.000 | 172.945 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043 | USD | 400.000 | 368.827 | 0,08 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049 | USD | 200.000 | 162.787 | 0,03 |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050 | USD | 200.000 | 153.889 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 414.000 | 274.274 | 0,05 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 200.000 | 192.250 | 0,04 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 300.000 | 258.309 | 0,05 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030 | USD | 400.000 | 313.405 | 0,06 |
| | | | **4.924.782** | **0,97** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 200.000 | 143.640 | 0,03 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 303.000 | 262.740 | 0,05 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 200.000 | 198.241 | 0,04 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 220.000 | 196.404 | 0,04 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 310.000 | 278.420 | 0,05 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 300.000 | 311.842 | 0,06 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 9.25% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 209.059 | 0,04 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 600.000 | 438.334 | 0,09 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3.125% 18/03/2030 | USD | 600.000 | 505.591 | 0,10 |
| China Development Bank 3.39% 10/07/2027 | CNY | 50.000.000 | 7.329.376 | 1,44 |
| China Development Bank 3.7% 20/10/2030 | CNY | 60.000.000 | 9.024.077 | 1,77 |
| China Government Bond 3.54% 16/08/2028 | CNY | 20.000.000 | 3.023.834 | 0,59 |
| China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 30.000.000 | 4.469.489 | 0,88 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 90.000.000 | 12.787.660 | 2,52 |
| China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | CNY | 180.000.000 | 26.752.445 | 5,27 |
| China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | CNY | 10.000.000 | 1.426.745 | 0,28 |
| China Government Bond 3.27% 22/08/2046 | CNY | 20.000.000 | 2.858.156 | 0,56 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 40.000.000 | 6.245.839 | 1,23 |
| China Government Bond 3.53% 18/10/2051 | CNY | 30.000.000 | 4.532.906 | 0,89 |
| China Great Wall International Holdings V Ltd., Reg. S 2.375% 18/08/2030 | USD | 400.000 | 293.810 | 0,06 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 1.094.000 | 852.286 | 0,17 |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2.875% 04/02/2031 | USD | 700.000 | 530.222 | 0,10 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 450.000 | 453.408 | 0,09 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 300.000 | 318.907 | 0,06 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031 | USD | 700.000 | 622.986 | 0,12 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual | USD | 300.000 | 280.140 | 0,06 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 400.000 | 302.311 | 0,06 |
| Dua Capital Ltd., Reg. S 2.78% 11/05/2031 | USD | 300.000 | 237.615 | 0,05 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 20.000.000 | 3.023.287 | 0,59 |
| Export-Import Bank of Korea 4.5% 15/09/2032 | USD | 800.000 | 779.679 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Hong Kong Government Bond, Reg. S 2.375% 02/02/2051 | USD | 500.000 | 312.420 | 0,06 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 350.000 | 338.255 | 0,07 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 200.000 | 210.169 | 0,04 |
| Hubei Science & Technology Investment Group Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2.9% 28/10/2025 | USD | 383.000 | 344.584 | 0,07 |
| India Government Bond 7.72% 25/05/2025 | INR | 300.000.000 | 3.683.963 | 0,72 |
| India Government Bond 8.2% 24/09/2025 | INR | 100.000.000 | 1.241.993 | 0,24 |
| India Government Bond 8.24% 15/02/2027 | INR | 500.000.000 | 6.251.547 | 1,23 |
| India Government Bond 8.3% 31/12/2042 | INR | 80.000.000 | 1.057.264 | 0,21 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2024 | IDR | 250.000.000.000 | 16.594.626 | 3,26 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030 | IDR | 134.000.000.000 | 8.706.835 | 1,71 |
| Indonesia Government Bond 7.375% 15/10/2030 | IDR | 130.000.000.000 | 8.618.099 | 1,69 |
| Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032 | USD | 274.000 | 268.630 | 0,05 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035 | IDR | 227.258.000.000 | 15.061.999 | 2,96 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039 | IDR | 47.000.000.000 | 3.346.840 | 0,66 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 129.000.000.000 | 8.533.010 | 1,68 |
| Indonesia Government Bond 4.3% 31/03/2052 | USD | 360.000 | 306.851 | 0,06 |
| Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052 | USD | 250.000 | 246.188 | 0,05 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037 | USD | 1.200.000 | 1.375.580 | 0,27 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038 | USD | 500.000 | 602.500 | 0,12 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 618.000 | 508.182 | 0,10 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 200.000 | 190.814 | 0,04 |
| Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025 | USD | 700.000 | 673.921 | 0,13 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 200.000 | 159.075 | 0,03 |
| Korea Treasury 1.25% 10/09/2023 | KRW | 23.000.000.000 | 17.884.337 | 3,53 |
| Korea Treasury 0.875% 10/12/2023 | KRW | 40.000.000.000 | 30.793.062 | 6,07 |
| Korea Treasury 1.125% 10/06/2024 | KRW | 18.000.000.000 | 13.722.305 | 2,70 |
| Korea Treasury 1.5% 10/12/2030 | KRW | 7.500.000.000 | 5.008.509 | 0,99 |
| Korea Treasury 1.125% 10/09/2039 | KRW | 13.000.000.000 | 6.987.690 | 1,37 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 400.000 | 371.000 | 0,07 |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5.063% 12/09/2025 | USD | 312.000 | 310.083 | 0,06 |
| Mizuho Financial Group, Inc. 3.922% 11/09/2024 | USD | 200.000 | 196.878 | 0,04 |
| Mongolia Government Bond, Reg. S 8.75% 09/03/2024 | USD | 600.000 | 581.955 | 0,11 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 334.000 | 281.245 | 0,06 |
| NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027 | USD | 904.000 | 796.831 | 0,16 |
| Norinchukin Bank (The), Reg. S 4.867% 14/09/2027 | USD | 200.000 | 198.103 | 0,04 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 500.000 | 492.906 | 0,10 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 383.000 | 292.466 | 0,06 |
| Philippines Government Bond 4.5% 20/04/2024 | PHP | 100.000.000 | 1.761.900 | 0,35 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Philippines Government Bond 5.75% 12/04/2025 | PHP | 110.000.000 | 1.955.101 | 0,38 |
| Philippines Government Bond 6.25% 22/03/2028 | PHP | 250.000.000 | 4.430.911 | 0,87 |
| Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041 | USD | 200.000 | 163.857 | 0,03 |
| Philippines Government Bond 3.7% 02/02/2042 | USD | 500.000 | 408.750 | 0,08 |
| Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 400.000 | 431.721 | 0,08 |
| Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 800.000 | 653.476 | 0,13 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046 | USD | 200.000 | 187.140 | 0,04 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 600.000 | 524.716 | 0,10 |
| Singapore Government Bond 2.875% 01/07/2029 | SGD | 16.000.000 | 11.821.132 | 2,32 |
| Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031 | SGD | 20.500.000 | 13.635.652 | 2,68 |
| Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032 | SGD | 13.000.000 | 9.344.848 | 1,84 |
| Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033 | SGD | 10.000.000 | 7.641.816 | 1,50 |
| Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050 | SGD | 3.130.000 | 2.038.183 | 0,40 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 7.776% 16/11/2025 | USD | 200.000 | 206.251 | 0,04 |
| Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035 | THB | 549.000.000 | 13.491.723 | 2,65 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 284.000 | 262.152 | 0,05 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | USD | 400.000 | 391.030 | 0,08 |
| US Treasury 3.25% 31/08/2024 | USD | 9.000.000 | 8.815.078 | 1,73 |
| Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026 | USD | 400.000 | 351.156 | 0,07 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025 | USD | 404.000 | 351.426 | 0,07 |
| | | | **324.108.183** | **63,74** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052 | USD | 218.000 | 155.601 | 0,03 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 200.000 | 144.369 | 0,03 |
| Airport Authority, Reg. S 2.4% Perpetual | USD | 750.000 | 652.936 | 0,13 |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024 | USD | 475.000 | 315.875 | 0,06 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 1.507% 17/09/2025 | USD | 900.000 | 809.540 | 0,16 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 1.000.000 | 765.410 | 0,15 |
| HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 358.000 | 312.794 | 0,06 |
| Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.625% 06/04/2025 | USD | 540.000 | 514.177 | 0,10 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 500.000 | 396.345 | 0,08 |
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 400.000 | 307.613 | 0,06 |
| | | | **4.374.660** | **0,86** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3% 27/11/2024 | USD | 600.000 | 552.365 | 0,11 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 400.000 | 386.431 | 0,08 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 200.000 | 158.859 | 0,03 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 800.000 | 587.241 | 0,11 |
| TSMC Arizona Corp. 3.25% 25/10/2051 | USD | 200.000 | 145.655 | 0,03 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.625% 22/07/2032 | USD | 200.000 | 197.077 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 500.000 | 363.001 | 0,07 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 257.000 | 150.282 | 0,03 |
| | | | **2.540.911** | **0,50** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 550.000 | 486.855 | 0,10 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.2% 30/03/2052 | USD | 200.000 | 160.126 | 0,03 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 500.000 | 393.953 | 0,08 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 600.000 | 561.996 | 0,11 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 274.000 | 265.411 | 0,05 |
| | | | **1.868.341** | **0,37** |
| **Immobilien** | | | | |
| BIM Land JSC, Reg. S 7.375% 07/05/2026 | USD | 400.000 | 222.078 | 0,04 |
| China Resources Land Ltd., Reg. S 3.75% 26/08/2024 | USD | 300.000 | 290.653 | 0,06 |
| China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | USD | 200.000 | 190.800 | 0,04 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 500.000 | 407.444 | 0,08 |
| Leading Affluence Ltd., Reg. S 4.5% 24/01/2023 | USD | 400.000 | 399.054 | 0,08 |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3.375% 13/04/2027 | USD | 300.000 | 242.059 | 0,05 |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164 | USD | 300.000 | 303.942 | 0,06 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164 | USD | 248.000 | 189.598 | 0,04 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 6.25% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 150.500 | 0,03 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% 31/12/2164 | USD | 539.000 | 468.930 | 0,08 |
| NWD MTN Ltd., Reg. S 3.75% 14/01/2031 | USD | 446.000 | 337.577 | 0,07 |
| PCPD Capital Ltd., Reg. S 5.125% 18/06/2026 | USD | 442.000 | 335.920 | 0,07 |
| Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026 | USD | 452.000 | 401.121 | 0,08 |
| Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026 | USD | 500.000 | 443.564 | 0,09 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 6.8% 27/02/2024 | USD | 500.000 | 478.550 | 0,08 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026 | USD | 200.000 | 167.250 | 0,03 |
| | | | **5.029.040** | **0,98** |
| **Versorger** | | | | |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 400.000 | 333.380 | 0,07 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 485.865 | 405.671 | 0,08 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 200.000 | 192.930 | 0,04 |
| Oryx Funding Ltd., Reg. S 5.8% 03/02/2031 | USD | 500.000 | 478.145 | 0,09 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200.000 | 168.073 | 0,03 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 300.000 | 249.948 | 0,05 |
| Towngas Finance Ltd., Reg. S, FRN 4.75% Perpetual | USD | 200.000 | 193.486 | 0,04 |
| | | | **2.021.633** | **0,40** |
| **Summe Anleihen** | | | **351.686.759** | **69,17** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027 | USD | 400.000 | 347.400 | 0,07 |
| Meituan, Reg. S 0% 27/04/2028 | USD | 200.000 | 168.700 | 0,03 |
| | | | **516.100** | **0,10** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 4.000.000 | 554.352 | 0,11 |
| | | | **554.352** | **0,11** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilien** | | | | |
| Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027 | HKD | 6.000.000 | 822.771 | 0,16 |
| | | | **822.771** | **0,16** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **1.893.223** | **0,37** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **353.579.982** | **69,54** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 200.000 | 184.012 | 0,04 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 200.000 | 187.327 | 0,03 |
| | | | **371.339** | **0,07** |
| **Energie** | | | | |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 260.000 | 214.965 | 0,04 |
| | | | **214.965** | **0,04** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of America Corp. 4.827% 22/07/2026 | USD | 550.000 | 545.228 | 0,11 |
| Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036 | USD | 1.100.000 | 797.557 | 0,16 |
| Malaysia Government Bond 4.059% 30/09/2024 | MYR | 9.800.000 | 2.236.837 | 0,44 |
| Malaysia Government Bond 3.882% 14/03/2025 | MYR | 36.000.000 | 8.210.939 | 1,61 |
| Malaysia Government Bond 3.733% 15/06/2028 | MYR | 28.000.000 | 6.283.788 | 1,24 |
| Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 108.200.000 | 24.400.304 | 4,79 |
| Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 44.900.000 | 9.876.930 | 1,94 |
| Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035 | MYR | 52.100.000 | 11.880.987 | 2,34 |
| Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038 | MYR | 30.100.000 | 7.114.943 | 1,40 |
| Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 17.000.000 | 3.568.286 | 0,70 |
| Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/02/2023 | SGD | 9.000.000 | 6.671.284 | 1,31 |
| Monetary Authority of Singapore Bill 0% 17/03/2023 | SGD | 11.000.000 | 8.132.658 | 1,60 |
| Monetary Authority of Singapore Bill 0% 24/03/2023 | SGD | 25.000.000 | 18.467.065 | 3,62 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 554.000 | 497.949 | 0,10 |
| Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035 | THB | 172.619.000 | 4.296.754 | 0,85 |
| Thailand Government Bond 2% 17/06/2042 | THB | 300.000.000 | 7.001.706 | 1,38 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 300.000 | 294.196 | 0,06 |
| Wells Fargo & Co. 4.808% 25/07/2028 | USD | 340.000 | 331.918 | 0,07 |
| Woori Bank, Reg. S 5.125% 06/08/2028 | USD | 200.000 | 187.364 | 0,04 |
| | | | **120.796.693** | **23,76** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 167.376 | 158.347 | 0,03 |
| | | | **158.347** | **0,03** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 400.000 | 389.570 | 0,08 |
| | | | **389.570** | **0,08** |
| **Immobilien** | | | | |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 500.000 | 448.375 | 0,09 |
| | | | **448.375** | **0,09** |
| **Summe Anleihen** | | | **122.379.289** | **24,07** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **122.379.289** | **24,07** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **475.959.271** | **93,61** |
| **Barmittel** | | | **22.490.410** | **4,42** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **9.992.964** | **1,97** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **508.442.645** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| MYR | 89.400.000 | USD | 19.255.668 | 06.01.2023 | BNP Paribas | 1.042.018 | 0,20 |
| USD | 32.528.339 | TWD | 990.000.000 | 12.01.2023 | Barclays | 165.121 | 0,03 |
| SGD | 62.000.000 | USD | 43.959.584 | 18.01.2023 | Goldman Sachs | 2.302.388 | 0,45 |
| JPY | 681.475.272 | USD | 5.171.712 | 23.01.2023 | HSBC | 10.277 | – |
| JPY | 673.524.728 | USD | 5.066.843 | 23.01.2023 | J.P. Morgan | 54.689 | 0,01 |
| IDR | 221.000.000.000 | USD | 14.037.985 | 25.01.2023 | BNP Paribas | 259.168 | 0,05 |
| PHP | 1.648.000.000 | USD | 27.767.481 | 31.01.2023 | Barclays | 1.864.688 | 0,37 |
| CNH | 158.200.000 | USD | 21.975.274 | 14.02.2023 | BNP Paribas | 996.169 | 0,20 |
| THB | 156.000.000 | USD | 4.279.601 | 15.02.2023 | Citibank | 244.353 | 0,05 |
| THB | 886.000.000 | USD | 24.331.301 | 15.02.2023 | HSBC | 1.362.433 | 0,27 |
| KRW | 9.300.000.000 | USD | 7.123.499 | 03.03.2023 | BNP Paribas | 292.423 | 0,06 |
| INR | 1.316.000.000 | USD | 15.824.726 | 16.03.2023 | HSBC | 11.507 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **8.605.234** | **1,69** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 1.065.321 | USD | 1.151.696 | 31.01.2023 | HSBC | 5.482 | – |
| EUR | 40.651.281 | USD | 43.287.094 | 31.01.2023 | HSBC | 176.182 | 0,04 |
| SGD | 544.812 | USD | 401.386 | 31.01.2023 | HSBC | 5.214 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **186.878** | **0,04** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **8.792.112** | **1,73** |
| USD | 35.192.480 | MYR | 161.500.000 | 06.01.2023 | BNP Paribas | (1.475.041) | (0,29) |
| USD | 26.386.499 | SGD | 35.600.000 | 18.01.2023 | RBC | (176.827) | (0,04) |
| USD | 6.557.720 | SGD | 9.000.000 | 18.01.2023 | State Street | (157.728) | (0,03) |
| USD | 15.223.080 | IDR | 238.500.000.000 | 20.01.2023 | HSBC | (214.309) | (0,04) |
| USD | 6.566.738 | THB | 230.000.000 | 15.02.2023 | HSBC | (103.193) | (0,02) |
| USD | 9.889.732 | KRW | 12.700.000.000 | 03.03.2023 | UBS | (237.388) | (0,05) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.364.486)** | **(0,47)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 97.314 | EUR | 91.348 | 31.01.2023 | HSBC | (353) | – |
| USD | 495 | SGD | 673 | 31.01.2023 | HSBC | (7) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(360)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.364.846)** | **(0,47)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **6.427.266** | **1,26** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (754) | USD | 76.578 | 0,01 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (43) | USD | 31.242 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **107.820** | **0,02** |
| Korea 10 Year Bond, 21/03/2023 | 316 | KRW | (964.618) | (0,19) |
| Korea 3 Year Bond, 21/03/2023 | 480 | KRW | (349.229) | (0,07) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 76 | USD | (38.457) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.352.304)** | **(0,26)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.244.484)** | **(0,24)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.300.000 | USD | J.P. Morgan | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 248 | – |
| 1.000.000 | USD | Barclays | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 191 | – |
| 1.000.000 | USD | Morgan Stanley | Indonesia Government Bond 4.125% 15/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 190 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **629** | **–** |
| 2.400.000 | USD | Morgan Stanley | ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (34.913) | (0,01) |
| 1.000.000 | USD | Barclays | ITRAXX.ASIA.EX.JAPAN. IG.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (14.547) | – |
| 2.000.000 | USD | Morgan Stanley | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (2.030) | – |
| 1.300.000 | USD | BNP Paribas | Philippines Government Bond 10.63% 16/03/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (1.320) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(52.810)** | **(0,01)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(52.181)** | **(0,01)** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 97.000.000 | USD | Morgan Stanley | Pay fixed 1.435% Receive floating SOFR 1 day | 08.03.2024 | 4.213.727 | 0,83 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **4.213.727** | **0,83** |
| 132.000.000 | SGD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,237 % | 08.03.2024 | (3.393.172) | (0,67) |
| 103.000.000 | SGD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SORA 1 Day Erhält Festzinssatz 1,279 % | 23.02.2024 | (2.570.233) | (0,51) |
| 90.000.000.000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 2,833 % | 20.04.2024 | (1.000.654) | (0,20) |
| 75.000.000.000 | KRW | HSBC | Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,746 % | 06.12.2024 | (76.014) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(7.040.073)** | **(1,39)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(2.826.346)** | **(0,56)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Total Return Swaps

| Beschreibung | Kontrahent | Nennbetrag | Währung | Fälligkeitsdatum | Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust) |
|---|---|---|---|---|---|
| Erhält Indonesia Government Bond 8.375% 15/09/2026<br>Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert | Standard Chartered | 45.000.000.000 | IDR | 15.09.2026 | 3.152.869 |
| Erhält Indonesia Government Bond 9 % 15/03/2029<br>Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert | Citigroup | 35.000.000.000 | IDR | 15.03.2029 | 2.562.131 |
| Erhält Indonesia Government Bond 8,375 % 15/03/2034<br>Zahlt Spread von 0,000 % auf Nennwert | Standard Chartered | 4.000.000.000 | IDR | 15.03.2034 | 288.092 |
| | | | | **USD** | **6.003.092** |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (350) | US Treasury 5 Year Note, Put, 108.250, 27/01/2023 | USD | UBS | (314.453) | (0,06) |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(314.453)** | **(0,06)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026 | USD | 800.000 | 707.392 | 0,61 |
| | | | **707.392** | **0,61** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Ford Motor Co. 6.1% 19/08/2032 | USD | 600.000 | 555.614 | 0,48 |
| Kia Corp., Reg. S 2.375% 14/02/2025 | USD | 200.000 | 185.796 | 0,16 |
| Kia Corp., Reg. S 2.75% 14/02/2027 | USD | 800.000 | 707.546 | 0,61 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.191.704 | 1,01 |
| Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027 | EUR | 500.000 | 472.065 | 0,40 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2% 06/05/2027 | EUR | 800.000 | 701.077 | 0,60 |
| | | | **3.813.802** | **3,26** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1.200.000 | 909.198 | 0,78 |
| | | | **909.198** | **0,78** |
| **Energie** | | | | |
| Azure Power Solar Energy Pvt Ltd., Reg. S 5.65% 24/12/2024 | USD | 500.000 | 438.725 | 0,38 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 477.241 | 400.800 | 0,34 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1.000.000 | 938.902 | 0,80 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 400.000 | 384.500 | 0,33 |
| Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049 | USD | 1.489.815 | 1.202.139 | 1,03 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 2.200.000 | 2.030.250 | 1,74 |
| | | | **5.395.316** | **4,62** |
| **Finanzen** | | | | |
| ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033 | EUR | 1.000.000 | 1.024.663 | 0,88 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029 | USD | 1.200.000 | 974.359 | 0,83 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027 | USD | 1.200.000 | 1.184.844 | 1,01 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 1.000.000 | 958.936 | 0,82 |
| Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024 | EUR | 500.000 | 514.340 | 0,44 |
| Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028 | USD | 2.200.000 | 2.074.249 | 1,78 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 300.000 | 321.232 | 0,27 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 1.500.000 | 1.256.903 | 1,08 |
| Banco Santander SA, Reg. S 0.625% 24/06/2029 | EUR | 500.000 | 438.803 | 0,38 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 800.000 | 714.197 | 0,61 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031 | EUR | 500.000 | 449.904 | 0,39 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 1.200.000 | 1.177.877 | 1,01 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033 | EUR | 1.700.000 | 1.379.834 | 1,18 |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 400.000 | 432.561 | 0,37 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 200.000 | 218.164 | 0,19 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.381.890 | 1,18 |
| Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027 | USD | 1.600.000 | 1.476.042 | 1,26 |
| Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032 | USD | 700.000 | 575.739 | 0,49 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200.000 | 170.163 | 0,15 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 300.000 | 312.895 | 0,27 |
| Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026 | EUR | 700.000 | 656.470 | 0,56 |
| DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027 | USD | 500.000 | 509.535 | 0,44 |
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 8.75% 17/06/2031 | USD | 600.000 | 474.000 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| EDP Finance BV, Reg. S 6.3% 11/10/2027 | USD | 600.000 | 617.901 | 0,53 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025 | USD | 700.000 | 630.270 | 0,54 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.625% 27/09/2024 | USD | 300.000 | 285.050 | 0,24 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 2.000.000 | 1.884.186 | 1,61 |
| Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032 | USD | 1.000.000 | 797.480 | 0,68 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.625% 07/04/2027 | EUR | 800.000 | 783.968 | 0,67 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027 | USD | 400.000 | 408.307 | 0,35 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 1.400.000 | 1.327.717 | 1,14 |
| Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027 | USD | 700.000 | 651.931 | 0,56 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035 | EUR | 800.000 | 562.457 | 0,48 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 800.000 | 685.812 | 0,59 |
| Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026 | USD | 700.000 | 597.962 | 0,51 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.409.183 | 1,21 |
| International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025 | USD | 2.000.000 | 1.934.298 | 1,66 |
| Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.75% 12/04/2027 | USD | 200.000 | 196.812 | 0,17 |
| Itau Unibanco Holding SA, Reg. S 3.875% 15/04/2031 | USD | 800.000 | 728.964 | 0,62 |
| Jyske Bank A/S, Reg. S 5.5% 16/11/2027 | EUR | 600.000 | 645.792 | 0,55 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 600.000 | 572.442 | 0,49 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.75% 30/09/2030 | USD | 1.500.000 | 1.174.347 | 1,00 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 500.000 | 463.750 | 0,40 |
| Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031 | USD | 2.100.000 | 1.779.569 | 1,52 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 822.236 | 0,70 |
| Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.346.501 | 1,15 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 500.000 | 379.146 | 0,32 |
| Nederlandse Water-schapsbank NV, Reg. S 2.375% 24/03/2026 | USD | 700.000 | 656.952 | 0,56 |
| Nederlandse Water-schapsbank NV, Reg. S 1% 28/05/2030 | USD | 600.000 | 477.487 | 0,41 |
| Nederlandse Water-schapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034 | EUR | 500.000 | 367.631 | 0,31 |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0.05% 25/11/2030 | EUR | 500.000 | 403.943 | 0,35 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.042.187 | 0,89 |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034 | USD | 1.200.000 | 951.557 | 0,81 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.75% 01/03/2023 | USD | 200.000 | 199.969 | 0,17 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 2.300.000 | 2.267.366 | 1,93 |
| Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 900.000 | 768.515 | 0,66 |
| Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 1.000.000 | 1.079.302 | 0,92 |
| Poland Government Bond, Reg. S 1% 07/03/2029 | EUR | 1.700.000 | 1.566.099 | 1,34 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027 | USD | 400.000 | 364.952 | 0,31 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 600.000 | 511.642 | 0,44 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025 | EUR | 700.000 | 734.726 | 0,63 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 900.000 | 746.024 | 0,64 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.227.758 | 1,05 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 200.000 | 178.009 | 0,15 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030 | USD | 1.100.000 | 1.008.232 | 0,86 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 500.000 | 472.384 | 0,40 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029 | USD | 800.000 | 675.939 | 0,58 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 200.000 | 212.286 | 0,18 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 600.000 | 641.030 | 0,55 |
| UniCredit SpA, Reg. S 0.8% 05/07/2029 | EUR | 200.000 | 171.933 | 0,15 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1.800.000 | 1.573.063 | 1,35 |
| Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 1.200.000 | 1.306.290 | 1,12 |
| US Treasury Bill 0% 05/01/2023 | USD | 1.000.000 | 999.510 | 0,86 |
| US Treasury Bill 0% 09/02/2023 | USD | 2.000.000 | 1.991.381 | 1,70 |
| US Treasury Bill 0% 09/03/2023 | USD | 2.000.000 | 1.983.997 | 1,70 |
| | | | **63.943.845** | **54,71** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 500.000 | 532.500 | 0,46 |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 1.250.000 | 1.102.500 | 0,94 |
| MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030 | USD | 700.000 | 554.883 | 0,47 |
| Owens Corning 3.95% 15/08/2029 | USD | 500.000 | 455.535 | 0,39 |
| | | | **2.645.418** | **2,26** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 1.200.000 | 1.158.272 | 0,99 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 1.800.000 | 1.321.293 | 1,13 |
| | | | **2.479.565** | **2,12** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 2% 01/09/2028 | EUR | 400.000 | 345.708 | 0,30 |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC, Reg. S 3% 01/09/2029 | EUR | 300.000 | 235.343 | 0,20 |
| Covestro AG, Reg. S 4.75% 15/11/2028 | EUR | 500.000 | 535.834 | 0,46 |
| Fibria Overseas Finance Ltd. 5.5% 17/01/2027 | USD | 600.000 | 601.782 | 0,51 |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 800.000 | 673.546 | 0,58 |
| | | | **2.392.213** | **2,05** |
| **Immobilien** | | | | |
| Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 747.894 | 0,64 |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 255.000 | 263.419 | 0,23 |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 1.200.000 | 1.035.463 | 0,89 |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031 | USD | 200.000 | 160.850 | 0,14 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 1.300.000 | 991.921 | 0,85 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 300.000 | 195.471 | 0,17 |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.103.808 | 0,94 |
| Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023 | USD | 1.000.000 | 996.330 | 0,85 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.172.398 | 1,00 |
| Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 700.000 | 584.818 | 0,50 |
| Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 22/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 858.357 | 0,73 |
| LOTTE Property & Development Co. Ltd., Reg. S 4.5% 01/08/2025 | USD | 400.000 | 387.128 | 0,33 |
| MAS Securities BV, Reg. S 4.25% 19/05/2026 | EUR | 400.000 | 337.170 | 0,29 |
| NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.110.896 | 0,95 |
| Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032 | EUR | 200.000 | 171.733 | 0,15 |
| Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030 | EUR | 100.000 | 104.968 | 0,09 |
| Vonovia SE, Reg. S 2.375% 25/03/2032 | EUR | 700.000 | 596.198 | 0,51 |
| | | | **10.818.822** | **9,26** |
| **Versorger** | | | | |
| AB Ignitis Grupe, Reg. S 2% 14/07/2027 | EUR | 1.000.000 | 953.489 | 0,82 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 1.000.000 | 984.926 | 0,84 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Avangrid, Inc. 3.8% 01/06/2029 | USD | 1.200.000 | 1.092.519 | 0,94 |
| Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027 | USD | 700.000 | 576.862 | 0,49 |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 382.000 | 332.040 | 0,28 |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 500.000 | 395.250 | 0,34 |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031 | USD | 700.000 | 668.482 | 0,57 |
| Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029 | USD | 1.100.000 | 1.053.157 | 0,90 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 442.500 | 369.464 | 0,32 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 500.000 | 482.326 | 0,41 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 950.000 | 791.503 | 0,68 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 200.000 | 218.965 | 0,19 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 179.262 | 0,15 |
| | | | **8.098.245** | **6,93** |
| **Summe Anleihen** | | | **101.203.816** | **86,60** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **101.203.816** | **86,60** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032 | USD | 600.000 | 477.117 | 0,41 |
| | | | **477.117** | **0,41** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026 | USD | 1.000.000 | 897.470 | 0,77 |
| | | | **897.470** | **0,77** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 1.100.000 | 1.030.827 | 0,88 |
| Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 1.300.000 | 1.066.588 | 0,91 |
| | | | **2.097.415** | **1,79** |
| **Energie** | | | | |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028 | USD | 1.200.000 | 1.069.764 | 0,92 |
| Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027 | USD | 500.000 | 458.738 | 0,39 |
| | | | **1.528.502** | **1,31** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 1.500.000 | 1.343.798 | 1,15 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026 | USD | 500.000 | 495.949 | 0,42 |
| | | | **1.839.747** | **1,57** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027 | USD | 200.000 | 187.494 | 0,16 |
| | | | **187.494** | **0,16** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 200.000 | 168.380 | 0,14 |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036 | USD | 648.625 | 576.792 | 0,50 |
| | | | **745.172** | **0,64** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 1.200.000 | 1.039.455 | 0,89 |
| | | | **1.039.455** | **0,89** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 3.2% 12/01/2031 | USD | 300.000 | 240.765 | 0,21 |
| | | | **240.765** | **0,21** |
| **Immobilien** | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030 | USD | 900.000 | 841.847 | 0,72 |
| HAT Holdings I LLC, REIT, Reg. S 3.375% 15/06/2026 | USD | 400.000 | 351.636 | 0,30 |
| | | | **1.193.483** | **1,02** |
| **Versorger** | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, Reg. S 3.75% 15/02/2031 | USD | 300.000 | 249.374 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032 | USD | 800.000 | 674.192 | 0,58 |
| Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 | USD | 1.500.000 | 1.367.661 | 1,17 |
| Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056 | USD | 400.000 | 334.806 | 0,29 |
| Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032 | USD | 300.000 | 260.058 | 0,22 |
| | | | **2.886.091** | **2,47** |
| **Summe Anleihen** | | | **13.132.711** | **11,24** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **13.132.711** | **11,24** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **114.336.527** | **97,84** |
| **Barmittel** | | | **1.713.454** | **1,47** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **805.511** | **0,69** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **116.855.492** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 407.768 | USD | 431.899 | 25.01.2023 | ANZ | 3.885 | – |
| EUR | 202.183 | USD | 216.060 | 25.01.2023 | UBS | 15 | – |
| USD | 160.324 | EUR | 149.997 | 25.01.2023 | Goldman Sachs | 22 | – |
| EUR | 344.805 | USD | 368.459 | 24.02.2023 | ANZ | 777 | – |
| EUR | 302.402 | USD | 323.472 | 24.02.2023 | UBS | 356 | – |
| USD | 19.058.987 | EUR | 17.796.686 | 24.02.2023 | UBS | 1.350 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **6.405** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 115.524 | USD | 124.888 | 31.01.2023 | HSBC | 596 | – |
| EUR | 6.569.117 | USD | 6.995.064 | 31.01.2023 | HSBC | 28.462 | 0,03 |
| GBP | 11.335 | USD | 13.653 | 31.01.2023 | HSBC | 21 | – |
| USD | 8.167 | GBP | 6.696 | 31.01.2023 | HSBC | 89 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **29.168** | **0,03** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **35.573** | **0,03** |
| USD | 18.168.745 | EUR | 17.528.026 | 25.01.2023 | ANZ | (563.531) | (0,48) |
| USD | 129.220 | EUR | 124.345 | 25.01.2023 | Goldman Sachs | (3.667) | – |
| USD | 407.793 | EUR | 388.085 | 25.01.2023 | UBS | (6.956) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(574.154)** | **(0,49)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 7.440.151 | USD | 9.050.710 | 31.01.2023 | HSBC | (75.481) | (0,07) |
| USD | 2.422 | GBP | 2.012 | 31.01.2023 | HSBC | (5) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(75.486)** | **(0,07)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(649.640)** | **(0,56)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(614.067)** | **(0,53)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (37) | EUR | 131.465 | 0,11 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (20) | EUR | 163.414 | 0,14 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (38) | USD | 7.976 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **302.855** | **0,26** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **302.855** | **0,26** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027 | USD | 1.300.000 | 1.144.000 | 0,25 |
| Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 2.000.000 | 1.933.440 | 0,42 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1.500.000 | 1.091.820 | 0,24 |
| IHS Holding Ltd., Reg. S 5.625% 29/11/2026 | USD | 1.000.000 | 834.000 | 0,18 |
| IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028 | USD | 500.000 | 407.820 | 0,09 |
| Liquid Telecom-munications Financing plc, Reg. S 5.5% 04/09/2026 | USD | 1.000.000 | 728.440 | 0,16 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029 | USD | 4.500.000 | 4.310.448 | 0,95 |
| Silknet JSC, Reg. S 8.375% 31/01/2027 | USD | 500.000 | 473.750 | 0,10 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 4.25% 21/01/2025 | USD | 2.000.000 | 1.930.078 | 0,42 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 500.000 | 440.057 | 0,10 |
| | | | **13.293.853** | **2,91** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Kia Corp., Reg. S 1.75% 16/10/2026 | USD | 1.000.000 | 861.632 | 0,19 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.277.125 | 0,28 |
| | | | **2.138.757** | **0,47** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032 | USD | 1.000.000 | 754.938 | 0,17 |
| | | | **754.938** | **0,17** |
| **Energie** | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 955.000 | 802.035 | 0,18 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 1.000.000 | 938.902 | 0,21 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 1.000.000 | 856.634 | 0,19 |
| Sweihan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049 | USD | 1.986.420 | 1.601.770 | 0,35 |
| Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025 | USD | 4.000.000 | 3.693.230 | 0,80 |
| | | | **7.892.571** | **1,73** |
| **Finanzen** | | | | |
| 4finance SA 10.75% 26/10/2026 | EUR | 500.000 | 471.191 | 0,10 |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 4.5% 14/09/2027 | USD | 2.000.000 | 1.974.760 | 0,43 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.875% 13/04/2024 | USD | 4.000.000 | 3.904.920 | 0,85 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025 | USD | 2.500.000 | 2.336.600 | 0,51 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 7.000.000 | 6.631.100 | 1,45 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028 | USD | 500.000 | 432.375 | 0,09 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029 | USD | 1.000.000 | 860.500 | 0,19 |
| African Development Bank 0.75% 03/04/2023 | USD | 1.000.000 | 990.405 | 0,22 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 5.25% 11/10/2023 | USD | 5.000.000 | 4.984.930 | 1,09 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 4.125% 20/06/2024 | USD | 5.000.000 | 4.890.050 | 1,07 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026 | USD | 2.000.000 | 1.800.000 | 0,39 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 1.000.000 | 828.950 | 0,18 |
| Asian Development Bank 2.625% 30/01/2024 | USD | 2.000.000 | 1.954.046 | 0,43 |
| Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025 | USD | 2.000.000 | 1.834.531 | 0,40 |
| Asian Development Bank 2% 24/04/2026 | USD | 1.600.000 | 1.490.309 | 0,33 |
| Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030 | USD | 6.000.000 | 5.174.790 | 1,13 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025 | USD | 4.000.000 | 3.871.880 | 0,85 |
| Banco Daycoval SA, Reg. S 4.25% 13/12/2024 | USD | 1.000.000 | 967.800 | 0,21 |
| Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027 | USD | 4.000.000 | 3.692.304 | 0,81 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025 | USD | 5.000.000 | 4.729.587 | 1,04 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 11/01/2029 | USD | 2.000.000 | 1.872.600 | 0,41 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029 | USD | 2.000.000 | 1.999.000 | 0,44 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 1.000.000 | 964.855 | 0,21 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031 | USD | 3.500.000 | 2.945.251 | 0,64 |
| Bancolombia SA 3% 29/01/2025 | USD | 3.500.000 | 3.318.582 | 0,73 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.3% 15/06/2027 | USD | 1.000.000 | 965.250 | 0,21 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 08/09/2027 | EUR | 500.000 | 522.983 | 0,11 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 2% 01/06/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.765.934 | 0,39 |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 0.5% 08/07/2031 | EUR | 2.500.000 | 1.878.344 | 0,41 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3.75% 11/04/2024 | USD | 5.200.000 | 5.096.676 | 1,12 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025 | USD | 4.300.000 | 4.216.752 | 0,92 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 3.000.000 | 2.680.545 | 0,59 |
| Bank Muscat SAOG, Reg. S 4.75% 17/03/2026 | USD | 1.000.000 | 955.850 | 0,21 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.625% 20/07/2023 | USD | 4.000.000 | 3.988.040 | 0,87 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 6.000.000 | 5.891.160 | 1,29 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 7.000.000 | 6.609.890 | 1,45 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031 | USD | 1.000.000 | 856.750 | 0,19 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.135.778 | 0,25 |
| Bayport Management Ltd., Reg. S 13% 20/05/2025 | USD | 1.000.000 | 990.240 | 0,22 |
| Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035 | EUR | 500.000 | 389.669 | 0,09 |
| Black Sea Trade & Development Bank, Reg. S 3.5% 25/06/2024 | USD | 6.200.000 | 5.673.707 | 1,24 |
| BOI Finance BV, Reg. S 7.5% 16/02/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.292.867 | 0,28 |
| Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025 | USD | 5.000.000 | 4.668.672 | 1,02 |
| Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026 | USD | 1.000.000 | 890.240 | 0,19 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025 | EUR | 500.000 | 547.699 | 0,12 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028 | EUR | 3.500.000 | 3.019.462 | 0,66 |
| Chile Government Bond 0.1% 26/01/2027 | EUR | 1.000.000 | 916.011 | 0,20 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 500.000 | 423.500 | 0,09 |
| CIMB Bank Bhd., Reg. S 2.125% 20/07/2027 | USD | 4.500.000 | 3.949.239 | 0,86 |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 4.75% 15/07/2025 | USD | 500.000 | 482.648 | 0,11 |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027 | USD | 5.000.000 | 4.188.275 | 0,92 |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029 | USD | 2.500.000 | 2.398.238 | 0,53 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 2.650.000 | 2.652.915 | 0,58 |
| Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031 | USD | 3.000.000 | 2.268.363 | 0,50 |
| DIB Sukuk Ltd., Reg. S 5.493% 30/11/2027 | USD | 500.000 | 509.784 | 0,11 |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.875% 23/05/2024 | USD | 5.000.000 | 4.824.750 | 1,06 |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028 | USD | 2.000.000 | 1.657.860 | 0,36 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 9.5% 18/04/2024 | USD | 1.500.000 | 1.468.125 | 0,32 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5.25% 06/10/2025 | USD | 2.500.000 | 2.251.150 | 0,49 |
| Eleving Group SA, Reg. S 9.5% 18/10/2026 | EUR | 500.000 | 492.269 | 0,11 |
| Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 3.516% 06/03/2024 | USD | 2.600.000 | 2.548.910 | 0,56 |
| European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025 | USD | 5.000.000 | 4.704.726 | 1,03 |
| European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025 | USD | 3.000.000 | 2.739.543 | 0,60 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 1.625% 07/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 980.386 | 0,21 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027 | USD | 900.000 | 918.683 | 0,20 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5.500.000 | 5.216.029 | 1,14 |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026 | USD | 6.000.000 | 5.799.780 | 1,27 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032 | USD | 2.500.000 | 2.452.750 | 0,54 |
| Hana Bank, Reg. S 3.25% 30/03/2027 | USD | 1.500.000 | 1.399.301 | 0,31 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035 | EUR | 500.000 | 352.209 | 0,08 |
| ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026 | USD | 2.500.000 | 2.386.115 | 0,52 |
| ICICI Bank Ltd., Reg. S 3.8% 14/12/2027 | USD | 1.500.000 | 1.387.892 | 0,30 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032 | USD | 500.000 | 430.245 | 0,09 |
| Indonesia Infrastructure Finance PT, Reg. S 1.5% 27/01/2026 | USD | 1.000.000 | 855.160 | 0,19 |
| Industrial Bank of Korea, Reg. S 5.125% 25/10/2024 | USD | 500.000 | 499.997 | 0,11 |
| Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027 | USD | 2.000.000 | 1.803.436 | 0,39 |
| International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030 | USD | 5.000.000 | 3.988.919 | 0,87 |
| International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030 | USD | 7.500.000 | 5.875.818 | 1,29 |
| International Finance Corp. 0.5% 20/03/2023 | USD | 2.000.000 | 1.983.907 | 0,43 |
| International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030 | USD | 6.000.000 | 4.698.640 | 1,03 |
| Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025 | USD | 2.000.000 | 1.744.000 | 0,38 |
| Isdb Trust Services NO 2 SARL, Reg. S 4.747% 27/10/2027 | USD | 1.000.000 | 1.016.497 | 0,22 |
| Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031 | USD | 6.000.000 | 5.287.586 | 1,16 |
| Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029 | USD | 500.000 | 466.714 | 0,10 |
| Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030 | USD | 3.200.000 | 2.553.761 | 0,56 |
| Korea Development Bank (The) 4.25% 08/09/2032 | USD | 700.000 | 666.209 | 0,15 |
| Korea Development Bank (The), Reg. S 3.125% 07/06/2025 | USD | 1.500.000 | 1.441.950 | 0,32 |
| Korea Government Bond 2% 19/06/2024 | USD | 3.000.000 | 2.883.873 | 0,63 |
| Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026 | USD | 6.900.000 | 6.176.837 | 1,35 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 1.700.000 | 1.576.750 | 0,35 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 5% 29/08/2024 | EUR | 900.000 | 953.847 | 0,21 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 2.000.000 | 2.011.027 | 0,44 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 0.539% 23/09/2026 | EUR | 400.000 | 372.183 | 0,08 |
| Manappuram Finance Ltd., Reg. S 5.9% 13/01/2023 | USD | 4.000.000 | 3.980.000 | 0,87 |
| Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033 | USD | 1.800.000 | 1.878.300 | 0,41 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.467.606 | 0,54 |
| Mexico Government Bond 1.35% 18/09/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.885.990 | 0,63 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 2.000.000 | 1.840.346 | 0,40 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 3.000.000 | 2.279.510 | 0,50 |
| Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management Sarl, Reg. S 4.875% 15/01/2028 | USD | 2.000.000 | 1.782.840 | 0,39 |
| MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 1.375% 24/06/2025 | EUR | 1.000.000 | 970.160 | 0,21 |
| MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026 | EUR | 500.000 | 441.030 | 0,10 |
| Moneta Money Bank A/S, Reg. S 1.625% 03/02/2028 | EUR | 500.000 | 447.717 | 0,10 |
| Muthoot Finance Ltd., Reg. S 4.4% 02/09/2023 | USD | 2.000.000 | 1.970.326 | 0,43 |
| National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025 | USD | 3.000.000 | 2.706.000 | 0,59 |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S 5.5% 13/07/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.042.431 | 0,23 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.95% 28/04/2031 | USD | 3.000.000 | 2.910.385 | 0,64 |
| Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072 | USD | 500.000 | 327.374 | 0,07 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 2.200.000 | 2.168.786 | 0,47 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051 | USD | 500.000 | 381.809 | 0,08 |
| Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047 | USD | 2.500.000 | 2.700.650 | 0,59 |
| Philippine National Bank, Reg. S 3.28% 27/09/2024 | USD | 4.790.000 | 4.526.506 | 0,99 |
| Philippines Government Bond 4.2% 29/03/2047 | USD | 2.000.000 | 1.717.913 | 0,38 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.75% 06/12/2027 | USD | 1.000.000 | 914.260 | 0,20 |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 852.755 | 0,19 |
| ProCredit Holding AG & Co. KGaA 6% 06/05/2026 | EUR | 500.000 | 539.463 | 0,12 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 3.500.000 | 2.902.469 | 0,64 |
| RHB Bank Bhd., Reg. S 3.766% 19/02/2024 | USD | 1.000.000 | 983.389 | 0,22 |
| Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028 | EUR | 2.600.000 | 1.996.269 | 0,44 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028 | USD | 500.000 | 463.108 | 0,10 |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029 | USD | 500.000 | 446.220 | 0,10 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025 | USD | 1.000.000 | 884.250 | 0,19 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 3.800.000 | 3.328.933 | 0,73 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S, FRN 3.34% 05/02/2030 | USD | 1.500.000 | 1.378.893 | 0,30 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 1.200.000 | 1.156.044 | 0,25 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025 | USD | 500.000 | 461.485 | 0,10 |
| Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 2.75% 16/05/2023 | USD | 1.400.000 | 1.388.394 | 0,30 |
| Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3.9% 11/02/2024 | USD | 1.000.000 | 986.623 | 0,22 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.833.701 | 0,62 |
| State Bank of India, Reg. S 4.375% 24/01/2024 | USD | 1.000.000 | 987.977 | 0,22 |
| TBC Bank JSC, Reg. S 5.75% 19/06/2024 | USD | 2.000.000 | 1.947.500 | 0,43 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.75% 15/04/2029 | USD | 4.000.000 | 3.899.407 | 0,85 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 4.500.000 | 3.938.352 | 0,86 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032 | USD | 1.500.000 | 1.386.799 | 0,30 |
| Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034 | USD | 1.500.000 | 1.622.331 | 0,36 |
| US Treasury Bill 0% 05/01/2023 | USD | 13.000.000 | 12.997.377 | 2,85 |
| US Treasury Bill 0% 17/01/2023 | USD | 11.500.000 | 11.483.569 | 2,51 |
| US Treasury Bill 0% 09/02/2023 | USD | 7.000.000 | 6.972.109 | 1,53 |
| US Treasury Bill 0% 09/03/2023 | USD | 5.000.000 | 4.961.738 | 1,09 |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB, Reg. S 5.75% 02/12/2024 | USD | 2.000.000 | 1.882.500 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| WLB Asset II B Pte. Ltd., Reg. S 3.95% 10/12/2024 | USD | 500.000 | 474.375 | 0,10 |
| WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025 | USD | 500.000 | 464.925 | 0,10 |
| WLB Asset II Pte. Ltd., Reg. S 4% 14/01/2024 | USD | 500.000 | 491.875 | 0,11 |
| | | | **340.067.400** | **74,44** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025 | USD | 2.000.000 | 1.860.470 | 0,41 |
| | | | **1.860.470** | **0,41** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.659.215 | 0,58 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 3.65% 07/05/2030 | USD | 1.000.000 | 910.528 | 0,20 |
| Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028 | USD | 316.000 | 279.660 | 0,06 |
| HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025 | USD | 3.000.000 | 2.790.000 | 0,61 |
| NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025 | USD | 2.000.000 | 1.810.291 | 0,40 |
| | | | **8.449.694** | **1,85** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 4.500.000 | 4.357.877 | 0,96 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 3.500.000 | 2.577.699 | 0,56 |
| | | | **6.935.576** | **1,52** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049 | USD | 500.000 | 493.708 | 0,11 |
| Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031 | USD | 3.500.000 | 2.945.519 | 0,64 |
| | | | **3.439.227** | **0,75** |
| **Immobilien** | | | | |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, Reg. S 3.625% 13/05/2031 | USD | 1.500.000 | 1.206.375 | 0,26 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.625% 23/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 762.887 | 0,17 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.75% 14/01/2030 | EUR | 600.000 | 388.727 | 0,09 |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.700.202 | 0,37 |
| Growthpoint Properties International Pty. Ltd., REIT, Reg. S 5.872% 02/05/2023 | USD | 1.000.000 | 996.330 | 0,22 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 3.500.000 | 2.738.116 | 0,60 |
| NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.386.835 | 0,30 |
| | | | **9.179.472** | **2,01** |
| **Versorger** | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 1.000.000 | 984.926 | 0,22 |
| Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027 | USD | 955.000 | 830.100 | 0,18 |
| Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 1.500.000 | 1.211.175 | 0,27 |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 500.000 | 395.250 | 0,09 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 442.500 | 369.464 | 0,08 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 900.000 | 757.655 | 0,17 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1.500.000 | 1.249.741 | 0,26 |
| | | | **5.798.311** | **1,27** |
| **Summe Anleihen** | | | **399.810.269** | **87,53** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **399.810.269** | **87,53** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CT Trust, Reg. S 5.125% 03/02/2032 | USD | 200.000 | 175.907 | 0,04 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031 | USD | 958.000 | 806.011 | 0,17 |
| | | | **981.918** | **0,21** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| MercadoLibre, Inc. 2.375% 14/01/2026 | USD | 1.500.000 | 1.347.480 | 0,30 |
| MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031 | USD | 1.500.000 | 1.161.600 | 0,25 |
| | | | **2.509.080** | **0,55** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 2.500.000 | 2.043.038 | 0,45 |
| | | | **2.043.038** | **0,45** |
| **Energie** | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 1.910.000 | 1.661.603 | 0,36 |
| | | | **1.661.603** | **0,36** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025 | USD | 3.000.000 | 2.687.595 | 0,59 |
| Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031 | USD | 3.200.000 | 2.726.467 | 0,60 |
| Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030 | USD | 6.000.000 | 5.440.649 | 1,19 |
| Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 2.875% 14/10/2031 | USD | 2.000.000 | 1.666.613 | 0,36 |
| Banco Industrial SA, Reg. S 4.875% 29/01/2031 | USD | 1.500.000 | 1.408.163 | 0,31 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.375% 18/01/2023 | USD | 1.000.000 | 999.230 | 0,22 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026 | USD | 5.000.000 | 4.566.084 | 1,00 |
| Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030 | USD | 2.500.000 | 2.008.188 | 0,44 |
| Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025 | USD | 3.700.000 | 3.494.573 | 0,77 |
| Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031 | USD | 1.500.000 | 1.280.663 | 0,28 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 3.500.000 | 3.470.950 | 0,76 |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3.733% 25/09/2034 | USD | 4.000.000 | 3.351.303 | 0,73 |
| Banistmo SA, Reg. S 4.25% 31/07/2027 | USD | 1.000.000 | 917.619 | 0,20 |
| Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025 | USD | 1.500.000 | 1.404.905 | 0,31 |
| Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029 | USD | 3.500.000 | 3.190.915 | 0,70 |
| Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032 | USD | 1.000.000 | 815.971 | 0,18 |
| | | | **39.429.888** | **8,64** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 500.000 | 462.610 | 0,10 |
| | | | **462.610** | **0,10** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4.05% 27/04/2026 | USD | 2.500.000 | 2.207.925 | 0,48 |
| Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050 | USD | 1.500.000 | 1.261.319 | 0,28 |
| | | | **3.469.244** | **0,76** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| StoneCo Ltd., Reg. S 3.95% 16/06/2028 | USD | 1.500.000 | 1.198.965 | 0,26 |
| | | | **1.198.965** | **0,26** |
| **Versorger** | | | | |
| Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034 | USD | 500.000 | 455.887 | 0,10 |
| Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 1.000.000 | 902.695 | 0,20 |
| | | | **1.358.582** | **0,30** |
| **Summe Anleihen** | | | **53.114.928** | **11,63** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **53.114.928** | **11,63** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **452.925.197** | **99,16** |
| **Barmittel** | | | **4.453.114** | **0,97** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(623.141)** | **(0,13)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **456.755.170** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 333.856 | USD | 355.790 | 17.01.2023 | State Street | 878 | – |
| EUR | 963.254 | USD | 1.024.840 | 17.01.2023 | UBS | 4.233 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.111** | **–** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 10.778.869 | USD | 11.638.664 | 31.01.2023 | HSBC | 49.965 | 0,01 |
| EUR | 31.006.721 | USD | 33.008.107 | 31.01.2023 | HSBC | 151.350 | 0,04 |
| SEK | 964 | USD | 92 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 223.818 | GBP | 185.219 | 31.01.2023 | HSBC | 835 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **202.150** | **0,05** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **207.261** | **0,05** |
| USD | 44.977.257 | EUR | 44.985.000 | 17.01.2023 | J.P. Morgan | (3.081.537) | (0,68) |
| USD | 1.087.420 | EUR | 1.023.548 | 17.01.2023 | UBS | (6.066) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(3.087.603)** | **(0,68)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 10.052.244 | USD | 12.224.460 | 31.01.2023 | HSBC | (122.696) | (0,03) |
| SEK | 3.336.868.632 | USD | 322.474.354 | 31.01.2023 | HSBC | (1.669.099) | (0,36) |
| USD | 38.858 | CHF | 35.889 | 31.01.2023 | HSBC | (61) | – |
| USD | 278.260 | EUR | 261.654 | 31.01.2023 | HSBC | (1.560) | – |
| USD | 3.430.795 | SEK | 35.703.370 | 31.01.2023 | HSBC | (1.713) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.795.129)** | **(0,39)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.882.732)** | **(1,07)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(4.675.471)** | **(1,02)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (20) | EUR | 83.672 | 0,02 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (140) | USD | 199.063 | 0,04 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (30) | USD | 72.656 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **355.391** | **0,08** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **355.391** | **0,08** |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 200.000 | 186.500 | 0,24 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 200.000 | 181.159 | 0,23 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 2.875% 18/04/2025 | EUR | 400.000 | 388.022 | 0,50 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 8.875% 27/11/2028 | GBP | 150.000 | 202.119 | 0,26 |
| Grupo Televisa SAB 6.625% 15/01/2040 | USD | 200.000 | 193.410 | 0,25 |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026 | EUR | 100.000 | 91.589 | 0,12 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400.000 | 400.279 | 0,51 |
| OTE plc, Reg. S 0.875% 24/09/2026 | EUR | 200.000 | 181.721 | 0,23 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 100.000 | 100.021 | 0,13 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023 | EUR | 200.000 | 199.204 | 0,26 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 100.000 | 89.237 | 0,11 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 100.000 | 92.983 | 0,12 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 200.000 | 153.399 | 0,20 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 191.286 | 0,25 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 200.000 | 199.247 | 0,26 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 102.385 | 0,13 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 400.000 | 392.383 | 0,50 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2025 | USD | 200.000 | 180.531 | 0,23 |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 300.000 | 303.892 | 0,39 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 194.000 | 200.590 | 0,26 |
| Verizon Communications, Inc. 5.25% 16/03/2037 | USD | 100.000 | 92.938 | 0,12 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026 | EUR | 100.000 | 90.691 | 0,12 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078 | EUR | 400.000 | 364.000 | 0,47 |
| WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024 | USD | 100.000 | 90.869 | 0,12 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 300.000 | 283.668 | 0,37 |
| | | | **4.952.123** | **6,38** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024 | USD | 200.000 | 181.438 | 0,23 |
| Arcelik A/S, Reg. S 5% 03/04/2023 | USD | 400.000 | 374.176 | 0,48 |
| Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028 | USD | 400.000 | 361.693 | 0,47 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 200.000 | 201.582 | 0,26 |
| Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5.6% 23/10/2028 | USD | 400.000 | 373.436 | 0,48 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 200.000 | 194.869 | 0,25 |
| Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026 | EUR | 400.000 | 404.788 | 0,52 |
| Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 277.000 | 280.180 | 0,36 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 6.85% 02/07/2024 | USD | 200.000 | 162.137 | 0,21 |
| Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026 | USD | 200.000 | 128.631 | 0,17 |
| JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026 | USD | 200.000 | 178.058 | 0,23 |
| Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027 | EUR | 600.000 | 563.855 | 0,72 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023 | GBP | 300.000 | 334.293 | 0,43 |
| NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 200.000 | 184.520 | 0,24 |
| NIKE, Inc. 2.4% 27/03/2025 | USD | 200.000 | 179.229 | 0,23 |
| PVH Corp. 4.625% 10/07/2025 | USD | 300.000 | 271.258 | 0,35 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 300.000 | 274.602 | 0,35 |
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025 | EUR | 300.000 | 283.647 | 0,37 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028 | EUR | 100.000 | 92.150 | 0,12 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 100.000 | 95.160 | 0,12 |
| | | | **5.119.702** | **6,59** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Danone SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 200.000 | 197.664 | 0,25 |
| | | | **197.664** | **0,25** |
| **Energie** | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027 | EUR | 200.000 | 172.037 | 0,22 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.875% 17/09/2025 | USD | 400.000 | 338.000 | 0,44 |
| Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023 | USD | 600.000 | 551.781 | 0,70 |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 600.000 | 527.968 | 0,68 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 600.000 | 540.534 | 0,70 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034 | EUR | 200.000 | 164.011 | 0,21 |
| | | | **2.294.331** | **2,95** |
| **Finanzen** | | | | |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4.75% 28/07/2025 | USD | 200.000 | 181.835 | 0,23 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.375% 01/06/2027 | EUR | 200.000 | 187.840 | 0,24 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 300.000 | 294.152 | 0,38 |
| AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026 | USD | 150.000 | 134.194 | 0,17 |
| Aflac, Inc. 3.6% 01/04/2030 | USD | 100.000 | 85.174 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 400.000 | 388.439 | 0,50 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 200.000 | 187.659 | 0,24 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 400.000 | 390.032 | 0,50 |
| Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 200.000 | 198.855 | 0,26 |
| American Express Co. 3.625% 05/12/2024 | USD | 100.000 | 91.289 | 0,12 |
| American Express Co. 5.85% 05/11/2027 | USD | 200.000 | 194.987 | 0,25 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 267.000 | 267.996 | 0,35 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 500.000 | 497.165 | 0,64 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200.000 | 213.280 | 0,27 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047 | EUR | 300.000 | 303.572 | 0,39 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036 | GBP | 300.000 | 338.758 | 0,44 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045 | EUR | 100.000 | 94.208 | 0,12 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 400.000 | 382.240 | 0,49 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 200.000 | 188.130 | 0,24 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 200.000 | 200.707 | 0,26 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 19/04/2023 | USD | 200.000 | 187.066 | 0,24 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 400.000 | 371.586 | 0,48 |
| Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025 | USD | 200.000 | 185.332 | 0,24 |
| Banco Santander SA, Reg. S 5.25% Perpetual | EUR | 400.000 | 383.644 | 0,49 |
| Bank of China Ltd., Reg. S 5% 13/11/2024 | USD | 200.000 | 186.434 | 0,24 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 200.000 | 224.804 | 0,29 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 300.000 | 298.584 | 0,38 |
| Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 394.250 | 0,51 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027 | EUR | 400.000 | 390.006 | 0,50 |
| Barclays plc 5.25% 17/08/2045 | USD | 200.000 | 168.298 | 0,22 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 100.000 | 94.821 | 0,12 |
| Berlin Hyp AG, Reg. S 1.5% 18/04/2028 | EUR | 300.000 | 269.072 | 0,35 |
| BPCE SA, Reg. S 3% 19/07/2024 | EUR | 300.000 | 300.693 | 0,39 |
| BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027 | EUR | 400.000 | 368.983 | 0,48 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual | EUR | 800.000 | 782.500 | 1,02 |
| CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 300.000 | 297.892 | 0,38 |
| CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 300.000 | 296.042 | 0,38 |
| Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027 | EUR | 100.000 | 93.243 | 0,12 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 200.000 | 195.045 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Credit Agricole SA, 144A 4.375% 17/03/2025 | USD | 200.000 | 181.172 | 0,23 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 200.000 | 194.701 | 0,25 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031 | EUR | 100.000 | 91.070 | 0,12 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027 | GBP | 200.000 | 212.749 | 0,27 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 424.000 | 422.419 | 0,54 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 1.625% 15/03/2024 | EUR | 100.000 | 97.540 | 0,13 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164 | EUR | 600.000 | 540.490 | 0,70 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 200.000 | 194.087 | 0,25 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 414.726 | 0,53 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 100.000 | 87.479 | 0,11 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 100.000 | 88.033 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.25% 21/10/2025 | USD | 100.000 | 91.646 | 0,12 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037 | USD | 100.000 | 99.844 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.15% 22/05/2045 | USD | 100.000 | 84.458 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027 | USD | 300.000 | 271.460 | 0,35 |
| Haitong International Securities Group Ltd., Reg. S 2.125% 02/07/2023 | USD | 200.000 | 184.342 | 0,24 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 400.000 | 390.649 | 0,50 |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033 | USD | 600.000 | 594.878 | 0,77 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 400.000 | 381.058 | 0,49 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 100.000 | 94.335 | 0,12 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 200.000 | 209.494 | 0,27 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 205.000 | 235.411 | 0,30 |
| Just Group plc, Reg. S 7% 15/04/2031 | GBP | 100.000 | 109.116 | 0,14 |
| KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025 | EUR | 300.000 | 295.221 | 0,38 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 200.000 | 195.824 | 0,25 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 600.000 | 596.250 | 0,77 |
| Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045 | GBP | 200.000 | 220.297 | 0,28 |
| Legal & General Group plc, Reg. S 5.5% 27/06/2064 | GBP | 100.000 | 100.927 | 0,13 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 317.000 | 289.918 | 0,37 |
| Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033 | USD | 400.000 | 398.379 | 0,51 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026 | EUR | 100.000 | 98.438 | 0,13 |
| Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047 | EUR | 500.000 | 472.829 | 0,61 |
| Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 400.000 | 362.734 | 0,47 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 196.000 | 193.261 | 0,25 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 641.000 | 666.867 | 0,87 |
| Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026 | USD | 250.000 | 213.280 | 0,27 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 175.000 | 198.326 | 0,26 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 200.000 | 195.359 | 0,25 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 400.000 | 390.472 | 0,50 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 129.000 | 147.023 | 0,19 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 149.000 | 172.377 | 0,22 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 400.000 | 372.004 | 0,48 |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual | EUR | 300.000 | 292.691 | 0,38 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 400.000 | 355.342 | 0,46 |
| SCOR SE, Reg. S 3% 08/06/2046 | EUR | 400.000 | 367.953 | 0,47 |
| SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048 | EUR | 100.000 | 91.850 | 0,12 |
| Societa Cattolica Di Assicurazione SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047 | EUR | 300.000 | 289.488 | 0,37 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025 | USD | 200.000 | 193.300 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Standard Chartered plc, 144A 4.866% 15/03/2033 | USD | 200.000 | 165.405 | 0,21 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029 | EUR | 150.000 | 119.573 | 0,15 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 242.000 | 223.547 | 0,29 |
| Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029 | EUR | 200.000 | 199.478 | 0,26 |
| UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026 | USD | 400.000 | 366.409 | 0,47 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 237.000 | 240.812 | 0,31 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual | EUR | 200.000 | 195.001 | 0,25 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 3.375% 13/09/2028 | GBP | 100.000 | 96.404 | 0,12 |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046 | EUR | 400.000 | 377.399 | 0,49 |
| | | | **24.734.402** | **31,85** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Almirall SA, Reg. S 2.125% 30/09/2026 | EUR | 400.000 | 366.912 | 0,47 |
| Amplifon SpA, Reg. S 1.125% 13/02/2027 | EUR | 200.000 | 180.245 | 0,23 |
| Cardinal Health, Inc. 3.75% 15/09/2025 | USD | 100.000 | 90.854 | 0,12 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 314.000 | 294.958 | 0,38 |
| CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025 | USD | 100.000 | 91.590 | 0,12 |
| CVS Health Corp. 4.875% 20/07/2035 | USD | 150.000 | 133.922 | 0,17 |
| CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039 | USD | 250.000 | 242.370 | 0,31 |
| Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032 | USD | 600.000 | 576.862 | 0,74 |
| Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034 | USD | 200.000 | 196.258 | 0,25 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 261.000 | 257.332 | 0,33 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 89.886 | 0,12 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 100.000 | 84.920 | 0,11 |
| Humana, Inc. 3.7% 23/03/2029 | USD | 400.000 | 343.912 | 0,44 |
| Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029 | USD | 200.000 | 174.925 | 0,23 |
| Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031 | USD | 300.000 | 230.093 | 0,30 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030 | EUR | 200.000 | 188.130 | 0,24 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/10/2024 | USD | 600.000 | 565.397 | 0,73 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025 | USD | 600.000 | 569.469 | 0,73 |
| Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027 | GBP | 200.000 | 191.830 | 0,25 |
| | | | **4.869.865** | **6,27** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 08/06/2027 | EUR | 300.000 | 267.004 | 0,34 |
| ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027 | EUR | 300.000 | 300.655 | 0,39 |
| Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026 | EUR | 100.000 | 89.236 | 0,11 |
| Alstom SA, Reg. S 0.5% 27/07/2030 | EUR | 100.000 | 76.062 | 0,10 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 150.000 | 116.048 | 0,15 |
| Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026 | EUR | 100.000 | 90.763 | 0,12 |
| Eaton Corp. 4% 02/11/2032 | USD | 100.000 | 86.316 | 0,11 |
| Experian Finance plc, Reg. S 2.125% 27/09/2024 | GBP | 100.000 | 107.985 | 0,14 |
| Fortive Corp. 3.15% 15/06/2026 | USD | 200.000 | 175.138 | 0,23 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 506.000 | 493.681 | 0,63 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 245.000 | 216.749 | 0,28 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 500.000 | 495.624 | 0,63 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025 | EUR | 100.000 | 95.582 | 0,12 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 300.000 | 294.328 | 0,38 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/04/2024 | EUR | 200.000 | 199.500 | 0,26 |
| Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025 | EUR | 500.000 | 477.691 | 0,60 |
| ManpowerGroup, Inc., Reg. S 3.5% 30/06/2027 | EUR | 250.000 | 245.968 | 0,32 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 247.000 | 248.187 | 0,32 |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 3.75% 16/07/2026 | GBP | 150.000 | 164.558 | 0,21 |
| Owens Corning 4.2% 01/12/2024 | USD | 400.000 | 369.568 | 0,48 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Owens Corning 7% 01/12/2036 | USD | 100.000 | 99.533 | 0,13 |
| Rexel SA, Reg. S 2.125% 15/12/2028 | EUR | 400.000 | 348.516 | 0,45 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027 | EUR | 100.000 | 99.062 | 0,13 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 3.5% 09/11/2032 | EUR | 100.000 | 98.882 | 0,13 |
| Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 400.000 | 376.795 | 0,49 |
| SKF AB, Reg. S 3.125% 14/09/2028 | EUR | 400.000 | 380.995 | 0,49 |
| Trinity Industries, Inc. 4.55% 01/10/2024 | USD | 300.000 | 271.558 | 0,35 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026 | USD | 300.000 | 262.430 | 0,34 |
| | | | **6.548.414** | **8,43** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 200.000 | 179.780 | 0,23 |
| Arrow Electronics, Inc. 3.875% 12/01/2028 | USD | 250.000 | 213.275 | 0,27 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 100.000 | 94.268 | 0,12 |
| Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032 | EUR | 100.000 | 88.697 | 0,11 |
| Dell International LLC 6.02% 15/06/2026 | USD | 250.000 | 239.575 | 0,31 |
| HP, Inc. 5.5% 15/01/2033 | USD | 300.000 | 264.866 | 0,34 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 800.000 | 747.579 | 0,97 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 400.000 | 362.166 | 0,47 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 400.000 | 361.847 | 0,47 |
| Nexi SpA, Reg. S 1.75% 31/10/2024 | EUR | 200.000 | 193.886 | 0,25 |
| Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026 | EUR | 300.000 | 274.290 | 0,35 |
| Salesforce, Inc. 3.7% 11/04/2028 | USD | 200.000 | 180.227 | 0,23 |
| | | | **3.200.456** | **4,12** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026 | EUR | 100.000 | 92.363 | 0,12 |
| Avery Dennison Corp. 4.875% 06/12/2028 | USD | 300.000 | 274.329 | 0,35 |
| Ecolab, Inc. 2.7% 01/11/2026 | USD | 150.000 | 130.404 | 0,17 |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 400.000 | 381.569 | 0,49 |
| Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030 | USD | 300.000 | 279.146 | 0,36 |
| | | | **1.157.811** | **1,49** |
| **Immobilien** | | | | |
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 150.000 | 126.750 | 0,16 |
| American Tower Corp., REIT 5% 15/02/2024 | USD | 200.000 | 186.903 | 0,24 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 100.000 | 87.725 | 0,11 |
| Aroundtown SA, Reg. S 2% 02/11/2026 | EUR | 200.000 | 152.000 | 0,20 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT 1.9% 01/12/2028 | USD | 200.000 | 157.185 | 0,20 |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033 | USD | 400.000 | 370.009 | 0,48 |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 400.000 | 387.261 | 0,51 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024 | EUR | 200.000 | 187.690 | 0,24 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 300.000 | 219.312 | 0,28 |
| Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 100.000 | 78.299 | 0,10 |
| Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/03/2024 | USD | 200.000 | 181.558 | 0,23 |
| Kimco Realty Corp., REIT 4.6% 01/02/2033 | USD | 200.000 | 171.955 | 0,22 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 300.000 | 225.375 | 0,29 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 300.000 | 274.257 | 0,35 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 150.000 | 127.811 | 0,16 |
| Simon Property Group LP, REIT 3.3% 15/01/2026 | USD | 200.000 | 178.144 | 0,23 |
| Unibail-Rodam-co-Westfield SE, REIT, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 100.000 | 85.966 | 0,11 |
| Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028 | GBP | 200.000 | 168.478 | 0,22 |
| | | | **3.366.678** | **4,33** |
| **Versorger** | | | | |
| Adani Green Energy Ltd., Reg. S 4.375% 08/09/2024 | USD | 500.000 | 426.898 | 0,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052 | USD | 400.000 | 354.564 | 0,46 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 169.000 | 157.123 | 0,20 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 143.000 | 137.372 | 0,18 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033 | EUR | 173.000 | 158.423 | 0,20 |
| Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017 | EUR | 300.000 | 284.630 | 0,37 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 155.000 | 157.906 | 0,20 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200.000 | 157.519 | 0,20 |
| Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 103.000 | 103.247 | 0,13 |
| Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024 | EUR | 300.000 | 290.777 | 0,37 |
| | | | **2.228.459** | **2,87** |
| **Summe Anleihen** | | | **58.669.905** | **75,53** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **58.669.905** | **75,53** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 600.000 | 570.073 | 0,73 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3.6% 19/01/2027 | USD | 200.000 | 177.545 | 0,23 |
| Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.75% 21/06/2038 | USD | 150.000 | 128.046 | 0,16 |
| Lamar Media Corp. 4.875% 15/01/2029 | USD | 100.000 | 86.825 | 0,11 |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 6.25% 15/06/2025 | USD | 100.000 | 93.056 | 0,12 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027 | USD | 400.000 | 378.419 | 0,49 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 400.000 | 373.287 | 0,48 |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025 | USD | 300.000 | 278.239 | 0,36 |
| Verizon Communications, Inc. 4.329% 21/09/2028 | USD | 100.000 | 90.335 | 0,12 |
| | | | **2.175.825** | **2,80** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024 | USD | 400.000 | 375.344 | 0,47 |
| eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025 | USD | 300.000 | 287.947 | 0,37 |
| eBay, Inc. 1.4% 10/05/2026 | USD | 150.000 | 124.740 | 0,16 |
| eBay, Inc. 4% 15/07/2042 | USD | 100.000 | 74.674 | 0,10 |
| Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026 | USD | 300.000 | 277.778 | 0,36 |
| Falabella SA, Reg. S 3.75% 30/10/2027 | USD | 200.000 | 169.756 | 0,22 |
| Hasbro, Inc. 3.55% 19/11/2026 | USD | 200.000 | 176.041 | 0,23 |
| Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040 | USD | 150.000 | 137.660 | 0,18 |
| Hyundai Capital America, 144A 5.875% 07/04/2025 | USD | 200.000 | 188.378 | 0,24 |
| TopBuild Corp., 144A 4.125% 15/02/2032 | USD | 100.000 | 76.772 | 0,10 |
| Univar Solutions USA, Inc., 144A 5.125% 01/12/2027 | USD | 100.000 | 89.430 | 0,12 |
| | | | **1.978.520** | **2,55** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Natura &Co Luxembourg Holdings SARL, Reg. S 6% 19/04/2029 | USD | 400.000 | 328.552 | 0,42 |
| Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 300.000 | 230.680 | 0,30 |
| | | | **559.232** | **0,72** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIB Group plc, 144A 7.583% 14/10/2026 | USD | 200.000 | 191.132 | 0,25 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% 13/03/2027 | USD | 200.000 | 178.003 | 0,23 |
| Citigroup, Inc., FRN 3.352% 24/04/2025 | USD | 400.000 | 363.653 | 0,47 |
| Deutsche Bank AG 6.119% 14/07/2026 | USD | 200.000 | 186.564 | 0,24 |
| Equitable Holdings, Inc. 7% 01/04/2028 | USD | 100.000 | 100.373 | 0,13 |
| Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026 | USD | 400.000 | 373.835 | 0,47 |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 4.4% 30/06/2027 | USD | 400.000 | 366.023 | 0,46 |
| Morgan Stanley 4.679% 17/07/2026 | USD | 211.000 | 194.695 | 0,25 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, 144A 0.65% 11/03/2024 | USD | 250.000 | 222.318 | 0,29 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026 | USD | 100.000 | 97.101 | 0,13 |
| | | | **2.273.697** | **2,92** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Amgen, Inc. 3.125% 01/05/2025 | USD | 100.000 | 90.001 | 0,12 |
| AstraZeneca plc 3.125% 12/06/2027 | USD | 100.000 | 88.175 | 0,11 |
| AstraZeneca plc 4% 18/09/2042 | USD | 100.000 | 81.608 | 0,11 |
| Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025 | USD | 400.000 | 364.940 | 0,47 |
| Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025 | USD | 200.000 | 181.757 | 0,23 |
| Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041 | USD | 150.000 | 144.644 | 0,19 |
| McKesson Corp. 3.95% 16/02/2028 | USD | 150.000 | 132.938 | 0,17 |
| | | | **1.084.063** | **1,40** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Carrier Global Corp. 2.242% 15/02/2025 | USD | 100.000 | 88.350 | 0,11 |
| CH Robinson Worldwide, Inc. 4.2% 15/04/2028 | USD | 100.000 | 88.332 | 0,11 |
| EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027 | USD | 200.000 | 170.042 | 0,22 |
| Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031 | USD | 200.000 | 140.879 | 0,18 |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7.125% 15/06/2025 | USD | 400.000 | 380.387 | 0,50 |
| | | | **867.990** | **1,12** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Analog Devices, Inc. 2.95% 01/04/2025 | USD | 300.000 | 270.335 | 0,35 |
| Applied Materials, Inc. 5.1% 01/10/2035 | USD | 100.000 | 95.325 | 0,12 |
| Autodesk, Inc. 4.375% 15/06/2025 | USD | 100.000 | 92.775 | 0,12 |
| Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026 | USD | 200.000 | 181.270 | 0,23 |
| Dell International LLC 8.1% 15/07/2036 | USD | 100.000 | 105.468 | 0,14 |
| Intuit, Inc. 1.65% 15/07/2030 | USD | 100.000 | 75.398 | 0,10 |
| Microsoft Corp. 2.875% 06/02/2024 | USD | 300.000 | 275.979 | 0,36 |
| NVIDIA Corp. 3.2% 16/09/2026 | USD | 200.000 | 178.424 | 0,23 |
| PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032 | USD | 400.000 | 353.607 | 0,46 |
| QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 250.000 | 244.620 | 0,31 |
| Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029 | USD | 200.000 | 172.342 | 0,22 |
| Xilinx, Inc. 2.95% 01/06/2024 | USD | 200.000 | 182.534 | 0,23 |
| | | | **2.228.077** | **2,87** |
| **Immobilien** | | | | |
| Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032 | USD | 237.000 | 197.859 | 0,25 |
| Prologis LP, REIT 4.375% 01/02/2029 | USD | 200.000 | 178.884 | 0,23 |
| Welltower, Inc., REIT 3.85% 15/06/2032 | USD | 300.000 | 240.014 | 0,31 |
| | | | **616.757** | **0,79** |
| **Versorger** | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 400.000 | 345.365 | 0,44 |
| | | | **345.365** | **0,44** |
| **Summe Anleihen** | | | **12.129.526** | **15,61** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **12.129.526** | **15,61** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **70.799.431** | **91,14** |
| **Barmittel** | | | **4.115.717** | **5,30** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **2.764.487** | **3,56** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **77.679.635** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 2.147.765 | GBP | 1.868.864 | 27.01.2023 | UBS | 38.803 | 0,05 |
| EUR | 614.131 | USD | 645.508 | 27.01.2023 | Bank of America | 10.209 | 0,01 |
| EUR | 145.153 | USD | 151.703 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 3.223 | – |
| EUR | 363.739 | USD | 385.337 | 27.01.2023 | Citibank | 3.228 | – |
| EUR | 375.391 | USD | 394.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 6.774 | 0,01 |
| EUR | 297.067 | USD | 316.672 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 797 | – |
| EUR | 18.188.594 | USD | 18.031.520 | 27.01.2023 | UBS | 1.318.734 | 1,70 |
| EUR | 1.698.909 | GBP | 1.481.080 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 29.769 | 0,04 |
| EUR | 16.948.331 | USD | 17.499.846 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 609.524 | 0,79 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **2.021.061** | **2,60** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 56.813 | EUR | 57.696 | 31.01.2023 | HSBC | 23 | – |
| EUR | 108 | CHF | 107 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **23** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **2.021.084** | **2,60** |
| EUR | 157.983 | USD | 169.000 | 27.01.2023 | BNP Paribas | (129) | – |
| USD | 247.989 | EUR | 232.761 | 27.01.2023 | ANZ | (749) | – |
| USD | 505.953 | EUR | 478.717 | 27.01.2023 | Bank of America | (5.360) | (0,01) |
| USD | 184.507 | EUR | 173.893 | 27.01.2023 | Citibank | (1.273) | – |
| USD | 130.000 | EUR | 121.968 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (343) | – |
| USD | 167.297 | EUR | 158.898 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (2.379) | – |
| USD | 600.000 | EUR | 561.825 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (1.632) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(11.865)** | **(0,01)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 20.084 | CHF | 19.771 | 31.01.2023 | HSBC | (2) | – |
| GBP | 19.188.619 | EUR | 21.922.103 | 31.01.2023 | HSBC | (272.033) | (0,35) |
| USD | 1.815.882 | EUR | 1.705.402 | 31.01.2023 | HSBC | (7.004) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(279.039)** | **(0,36)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(290.904)** | **(0,37)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.730.180** | **2,23** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032 | USD | 200.000 | 180.178 | 1,04 |
| AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032 | EUR | 100.000 | 94.792 | 0,55 |
| AT&T, Inc. 6.3% 15/01/2038 | USD | 150.000 | 146.956 | 0,85 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 200.000 | 182.344 | 1,04 |
| British Telecom-munications plc 5.125% 04/12/2028 | USD | 200.000 | 182.285 | 1,05 |
| Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029 | EUR | 100.000 | 96.989 | 0,56 |
| Grupo Televisa SAB 6.625% 18/03/2025 | USD | 100.000 | 95.278 | 0,55 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 100.000 | 95.198 | 0,55 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 100.070 | 0,58 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 100.500 | 0,58 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 100.000 | 100.021 | 0,58 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023 | EUR | 100.000 | 99.602 | 0,57 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 99.623 | 0,57 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 100.000 | 98.096 | 0,57 |
| Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027 | USD | 100.000 | 91.407 | 0,53 |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 171.000 | 173.219 | 1,00 |
| | | | **1.936.558** | **11,17** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028 | USD | 100.000 | 90.423 | 0,52 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 100.000 | 100.530 | 0,58 |
| Compass Group plc, Reg. S 2% 05/09/2025 | GBP | 100.000 | 105.302 | 0,61 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 100.000 | 95.409 | 0,55 |
| General Motors Co. 5.4% 15/10/2029 | USD | 200.000 | 179.906 | 1,04 |
| Levi Strauss & Co. 3.375% 15/03/2027 | EUR | 100.000 | 93.976 | 0,54 |
| Lowe's Cos., Inc. 4% 15/04/2025 | USD | 100.000 | 91.941 | 0,53 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.4% 08/09/2025 | USD | 200.000 | 185.018 | 1,07 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 200.000 | 183.068 | 1,06 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025 | GBP | 100.000 | 104.319 | 0,60 |
| | | | **1.229.892** | **7,10** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 100.000 | 93.462 | 0,54 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 200.000 | 201.290 | 1,16 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 02/05/2025 | GBP | 100.000 | 105.874 | 0,61 |
| | | | **400.626** | **2,31** |
| **Energie** | | | | |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025 | USD | 200.000 | 175.989 | 1,02 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 200.000 | 180.178 | 1,04 |
| | | | **356.167** | **2,06** |
| **Finanzen** | | | | |
| Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 100.000 | 100.101 | 0,58 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 150.000 | 147.076 | 0,85 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 100.000 | 97.110 | 0,56 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 200.000 | 195.016 | 1,13 |
| American Honda Finance Corp. 3.55% 12/01/2024 | USD | 200.000 | 184.867 | 1,07 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 100.000 | 100.373 | 0,58 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 99.433 | 0,57 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 250.000 | 266.599 | 1,55 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047 | EUR | 100.000 | 101.191 | 0,58 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual | EUR | 100.000 | 98.009 | 0,57 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 200.000 | 191.120 | 1,10 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 100.000 | 100.737 | 0,58 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 100.000 | 100.354 | 0,58 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Banco do Brasil SA, Reg. S 4.625% 15/01/2025 | USD | 200.000 | 183.421 | 1,06 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 200.000 | 185.793 | 1,07 |
| Bank of America Corp. 3.5% 19/04/2026 | USD | 100.000 | 89.401 | 0,52 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 100.000 | 93.956 | 0,54 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 100.000 | 112.402 | 0,65 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 100.000 | 100.239 | 0,58 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 200.000 | 195.498 | 1,13 |
| CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 200.000 | 197.361 | 1,14 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 100.000 | 99.627 | 0,57 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 100.000 | 97.044 | 0,56 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 100.000 | 97.901 | 0,56 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.584% 18/03/2024 | USD | 200.000 | 185.315 | 1,07 |
| HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033 | USD | 200.000 | 198.293 | 1,14 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 100.000 | 95.265 | 0,55 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 100.000 | 114.835 | 0,66 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026 | EUR | 100.000 | 95.329 | 0,55 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026 | EUR | 100.000 | 98.438 | 0,57 |
| Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047 | EUR | 200.000 | 189.132 | 1,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027 | EUR | 100.000 | 92.694 | 0,53 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026 | EUR | 100.000 | 94.201 | 0,54 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 100.000 | 115.689 | 0,67 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 100.000 | 93.001 | 0,54 |
| NTT Finance Corp., 144A 4.142% 26/07/2024 | USD | 200.000 | 184.678 | 1,07 |
| Synchrony Financial 4.375% 19/03/2024 | USD | 100.000 | 92.115 | 0,53 |
| Toyota Motor Credit Corp. 3.95% 30/06/2025 | USD | 100.000 | 91.902 | 0,53 |
| UBS Group AG, Reg. S 7% Perpetual | USD | 200.000 | 185.918 | 1,07 |
| | | | **5.161.434** | **29,79** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 100.000 | 93.936 | 0,54 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 100.000 | 98.594 | 0,57 |
| GlaxoSmith-Kline Capital, Inc. 5.375% 15/04/2034 | USD | 100.000 | 96.566 | 0,56 |
| Merck & Co., Inc. 2.15% 10/12/2031 | USD | 100.000 | 76.698 | 0,44 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030 | EUR | 100.000 | 94.065 | 0,54 |
| | | | **459.859** | **2,65** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Atlantia SpA, Reg. S 1.625% 03/02/2025 | EUR | 100.000 | 93.641 | 0,54 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025 | EUR | 100.000 | 97.298 | 0,56 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030 | EUR | 100.000 | 96.341 | 0,56 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 100.000 | 97.566 | 0,56 |
| Hubbell, Inc. 3.35% 01/03/2026 | USD | 150.000 | 133.686 | 0,77 |
| Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025 | EUR | 200.000 | 191.075 | 1,10 |
| National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023 | GBP | 100.000 | 110.540 | 0,64 |
| Owens Corning 4.2% 01/12/2024 | USD | 100.000 | 92.392 | 0,53 |
| SPIE SA, Reg. S 2.625% 18/06/2026 | EUR | 100.000 | 94.840 | 0,55 |
| Stagecoach Group plc, Reg. S 4% 29/09/2025 | GBP | 100.000 | 105.424 | 0,61 |
| Steelcase, Inc. 5.125% 18/01/2029 | USD | 100.000 | 81.778 | 0,47 |
| Waste Management, Inc. 3.125% 01/03/2025 | USD | 100.000 | 90.663 | 0,52 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 200.000 | 167.368 | 0,97 |
| | | | **1.452.612** | **8,38** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Hewlett Packard Enterprise Co. 4.9% 15/10/2025 | USD | 100.000 | 92.883 | 0,54 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 93.447 | 0,54 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Jabil, Inc. 4.25% 15/05/2027 | USD | 100.000 | 88.751 | 0,51 |
| Keysight Technologies, Inc. 4.55% 30/10/2024 | USD | 100.000 | 92.407 | 0,53 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200.000 | 181.083 | 1,04 |
| Oracle Corp. 5.8% 10/11/2025 | USD | 200.000 | 191.291 | 1,11 |
| Oracle Corp. 5.375% 15/07/2040 | USD | 100.000 | 86.960 | 0,50 |
| VMware, Inc. 4.5% 15/05/2025 | USD | 100.000 | 92.023 | 0,53 |
| | | | **918.845** | **5,30** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| DuPont de Nemours, Inc. 5.319% 15/11/2038 | USD | 100.000 | 90.834 | 0,52 |
| | | | **90.834** | **0,52** |
| **Immobilien** | | | | |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT 2.9% 15/10/2026 | USD | 100.000 | 86.045 | 0,50 |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 102.000 | 98.751 | 0,57 |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025 | USD | 100.000 | 90.027 | 0,52 |
| Crown Castle, Inc., REIT 4.45% 15/02/2026 | USD | 100.000 | 91.648 | 0,53 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 100.000 | 92.742 | 0,54 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 200.000 | 150.251 | 0,86 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 100.000 | 91.419 | 0,53 |
| Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025 | EUR | 100.000 | 92.985 | 0,54 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1.5% 10/06/2026 | EUR | 100.000 | 89.524 | 0,52 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 100.000 | 98.921 | 0,56 |
| | | | **982.313** | **5,67** |
| **Versorger** | | | | |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 60.000 | 54.550 | 0,31 |
| Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052 | USD | 100.000 | 88.641 | 0,51 |
| Eversource Energy 4.2% 27/06/2024 | USD | 100.000 | 92.633 | 0,53 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 100.000 | 92.972 | 0,54 |
| Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017 | EUR | 150.000 | 142.314 | 0,83 |
| | | | **471.110** | **2,72** |
| **Summe Anleihen** | | | **13.460.250** | **77,67** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **13.460.250** | **77,67** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 200.000 | 190.024 | 1,10 |
| TELUS Corp. 3.7% 15/09/2027 | USD | 100.000 | 88.893 | 0,51 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.375% 15/04/2027 | USD | 200.000 | 189.209 | 1,09 |
| | | | **468.126** | **2,70** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| eBay, Inc. 5.9% 22/11/2025 | USD | 100.000 | 95.982 | 0,55 |
| KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027 | USD | 70.000 | 63.093 | 0,36 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 200.000 | 188.726 | 1,10 |
| | | | **347.801** | **2,01** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026 | USD | 100.000 | 89.203 | 0,51 |
| | | | **89.203** | **0,51** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026 | USD | 200.000 | 185.922 | 1,07 |
| Capital One Financial Corp. 4.985% 24/07/2026 | USD | 100.000 | 92.087 | 0,53 |
| goeasy Ltd., 144A 5.375% 01/12/2024 | USD | 100.000 | 90.070 | 0,52 |
| S&P Global, Inc., 144A 4.75% 01/08/2028 | USD | 100.000 | 92.855 | 0,54 |
| S&P Global, Inc., Reg. S 4.25% 01/05/2029 | USD | 100.000 | 89.711 | 0,52 |
| | | | **550.645** | **3,18** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Amgen, Inc. 4.05% 18/08/2029 | USD | 100.000 | 87.847 | 0,51 |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028 | USD | 150.000 | 128.280 | 0,74 |
| | | | **216.127** | **1,25** |
| **Industriewerte** | | | | |
| EnerSys, 144A 4.375% 15/12/2027 | USD | 100.000 | 85.021 | 0,49 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2020-1 'A' 5.875% 15/04/2029 | USD | 118.557 | 109.144 | 0,63 |
| | | | **194.165** | **1,12** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Adobe, Inc. 3.25% 01/02/2025 | USD | 100.000 | 91.182 | 0,53 |
| Analog Devices, Inc. 2.95% 01/04/2025 | USD | 100.000 | 90.112 | 0,52 |
| Flex Ltd. 4.75% 15/06/2025 | USD | 100.000 | 92.177 | 0,53 |
| Micron Technology, Inc. 6.75% 01/11/2029 | USD | 100.000 | 95.530 | 0,54 |
| Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025 | USD | 100.000 | 85.898 | 0,50 |
| | | | **454.899** | **2,62** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Sealed Air Corp., 144A 5.125% 01/12/2024 | USD | 100.000 | 92.242 | 0,53 |
| | | | **92.242** | **0,53** |
| **Immobilien** | | | | |
| Host Hotels & Resorts LP, REIT 4.5% 01/02/2026 | USD | 100.000 | 89.929 | 0,52 |
| | | | **89.929** | **0,52** |
| **Summe Anleihen** | | | **2.503.137** | **14,44** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **2.503.137** | **14,44** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **15.963.387** | **92,11** |
| **Barmittel** | | | **521.348** | **3,01** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **845.878** | **4,88** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **17.330.613** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 115.408 | GBP | 99.240 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 3.418 | 0,02 |
| EUR | 435.571 | GBP | 379.952 | 27.01.2023 | UBS | 6.805 | 0,04 |
| EUR | 190.824 | USD | 199.504 | 27.01.2023 | HSBC | 4.173 | 0,02 |
| EUR | 70.510 | USD | 74.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 1.277 | 0,01 |
| EUR | 4.506.313 | USD | 4.431.802 | 27.01.2023 | UBS | 360.025 | 2,08 |
| EUR | 462.617 | GBP | 403.302 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 8.106 | 0,05 |
| EUR | 5.069.170 | USD | 5.234.125 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 182.306 | 1,05 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **566.110** | **3,27** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 20 | GBP | 18 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| EUR | 3 | USD | 3 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **–** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **566.110** | **3,27** |
| EUR | 36.458 | USD | 39.000 | 27.01.2023 | BNP Paribas | (30) | – |
| GBP | 17.875 | EUR | 20.393 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (222) | – |
| USD | 165.000 | EUR | 167.316 | 27.01.2023 | ANZ | (12.946) | (0,08) |
| USD | 30.000 | EUR | 28.147 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (80) | – |
| USD | 539.516 | EUR | 515.020 | 27.01.2023 | State Street | (10.262) | (0,06) |
| USD | 58.373 | EUR | 55.115 | 27.01.2023 | UBS | (503) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(24.043)** | **(0,14)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 17.608 | EUR | 20.116 | 31.01.2023 | HSBC | (249) | – |
| USD | 8.828 | EUR | 8.290 | 31.01.2023 | HSBC | (34) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(283)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(24.326)** | **(0,14)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **541.784** | **3,13** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert RMB | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Beijing State-owned Capital Operation and Management Co. Ltd. 3.07% 29/11/2024 | CNY | 30.000.000 | 29.796.348 | 1,43 |
| BMW Finance NV, Reg. S 3.1% 16/09/2023 | CNY | 20.000.000 | 19.892.161 | 0,95 |
| | | | **49.688.509** | **2,38** |
| **Finanzen** | | | | |
| Agricultural Development Bank of China 2.25% 22/04/2025 | CNY | 20.000.000 | 19.751.039 | 0,95 |
| Agricultural Development Bank of China 3.35% 24/03/2026 | CNY | 40.000.000 | 40.564.946 | 1,95 |
| Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027 | CNY | 120.000.000 | 118.853.347 | 5,70 |
| Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030 | CNY | 60.000.000 | 62.810.574 | 3,01 |
| Agricultural Development Bank of China 3.52% 24/05/2031 | CNY | 10.000.000 | 10.281.400 | 0,49 |
| Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 3.75% 25/01/2023 | USD | 1.000.000 | 6.901.880 | 0,33 |
| China Development Bank 3.34% 14/07/2025 | CNY | 50.000.000 | 50.664.161 | 2,43 |
| China Development Bank 3.3% 03/03/2026 | CNY | 90.000.000 | 91.310.768 | 4,38 |
| China Development Bank 3.43% 14/01/2027 | CNY | 10.000.000 | 10.159.341 | 0,49 |
| China Development Bank 3.48% 08/01/2029 | CNY | 80.000.000 | 81.923.499 | 3,93 |
| China Development Bank 3.45% 20/09/2029 | CNY | 20.000.000 | 20.417.489 | 0,98 |
| China Development Bank 3.09% 18/06/2030 | CNY | 40.000.000 | 39.910.797 | 1,91 |
| China Development Bank 2.96% 18/07/2032 | CNY | 40.000.000 | 39.524.867 | 1,90 |
| China Government Bond 3.28% 03/12/2027 | CNY | 80.000.000 | 81.779.695 | 3,92 |
| China Government Bond 2.91% 14/10/2028 | CNY | 100.000.000 | 100.436.088 | 4,82 |
| China Government Bond 3.29% 23/05/2029 | CNY | 50.000.000 | 51.474.734 | 2,47 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | CNY | 140.000.000 | 137.456.122 | 6,60 |
| China Government Bond 3.27% 19/11/2030 | CNY | 130.000.000 | 133.512.463 | 6,41 |
| China Government Bond 2.89% 18/11/2031 | CNY | 20.000.000 | 19.884.852 | 0,95 |
| China Government Bond 3.97% 23/07/2048 | CNY | 30.000.000 | 33.615.585 | 1,61 |
| China Government Bond 3.39% 16/03/2050 | CNY | 10.000.000 | 10.144.687 | 0,49 |
| China Government Bond 3.81% 14/09/2050 | CNY | 60.000.000 | 65.519.936 | 3,14 |
| China Government Bond 3.72% 12/04/2051 | CNY | 140.000.000 | 151.058.898 | 7,26 |
| China Government Bond 3.53% 18/10/2051 | CNY | 10.000.000 | 10.441.019 | 0,50 |
| China Government Bond, Reg. S 2.625% 02/11/2027 | USD | 200.000 | 1.293.552 | 0,06 |
| China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036 | CNH | 3.000.000 | 3.186.525 | 0,15 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.28% 11/02/2024 | CNY | 10.000.000 | 10.035.086 | 0,48 |
| Export-Import Bank of China (The) 2.93% 02/03/2025 | CNY | 30.000.000 | 30.062.765 | 1,44 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.22% 14/05/2026 | CNY | 30.000.000 | 30.295.175 | 1,45 |
| Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027 | CNY | 60.000.000 | 59.248.847 | 2,84 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.26% 24/02/2027 | CNY | 20.000.000 | 20.281.102 | 0,97 |
| Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027 | CNY | 120.000.000 | 119.345.086 | 5,72 |
| Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030 | CNY | 50.000.000 | 52.228.424 | 2,51 |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027 | USD | 2.000.000 | 12.075.487 | 0,58 |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025 | USD | 4.000.000 | 25.179.368 | 1,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert RMB | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Yieldking Investment Ltd., Reg. S 2.8% 18/08/2026 | USD | 2.400.000 | 14.588.819 | 0,70 |
| | | | **1.766.218.423** | **84,73** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Changzhou Metro Development Co. Ltd. 3.68% 11/06/2024 | CNY | 30.000.000 | 29.656.008 | 1,43 |
| Chengdu Rail Transit Group Co. Ltd. 4.17% 06/12/2023 | CNY | 20.000.000 | 20.002.008 | 0,96 |
| China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038 | CNY | 20.000.000 | 22.739.323 | 1,09 |
| Guangzhou Metro Group Co. Ltd. 3.9% 18/01/2024 | CNY | 10.000.000 | 10.064.316 | 0,48 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026 | USD | 2.500.000 | 15.425.290 | 0,74 |
| | | | **97.886.945** | **4,70** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023 | USD | 800.000 | 5.518.971 | 0,26 |
| CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029 | USD | 1.000.000 | 6.157.124 | 0,30 |
| | | | **11.676.095** | **0,56** |
| **Immobilien** | | | | |
| China Resources Land Ltd. 5.23% 04/04/2023 | CNY | 20.000.000 | 19.998.613 | 0,96 |
| Qingdao Metro Group Co. Ltd. 3.7% 12/04/2026 | CNY | 30.000.000 | 30.008.607 | 1,43 |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 5.35% 11/03/2024 | USD | 2.000.000 | 13.669.084 | 0,66 |
| | | | **63.676.304** | **3,05** |
| **Versorger** | | | | |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 3.2% 16/07/2024 | CNY | 30.000.000 | 29.914.031 | 1,43 |
| State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.25% 07/04/2027 | USD | 4.500.000 | 29.509.742 | 1,42 |
| | | | **59.423.773** | **2,85** |
| **Summe Anleihen** | | | **2.048.570.049** | **98,27** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **2.048.570.049** | **98,27** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **2.048.570.049** | **98,27** |
| **Barmittel** | | | **12.666.105** | **0,61** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **23.431.529** | **1,12** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **2.084.667.683** | **100,00** |

## Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CNH | 136.066.396 | USD | 18.900.000 | 14.02.2023 | Morgan Stanley | 5.905.498 | 0,29 |
| CNH | 2.800.763 | USD | 400.000 | 14.02.2023 | UBS | 46.035 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.951.533** | **0,29** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.951.533** | **0,29** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.951.533** | **0,29** |

## Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert RMB | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 34.500.000 | CNY | J.P. Morgan | Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week Erhält Festzinssatz 3,096 % | 15.04.2024 | 344.836 | 0,02 |
| 945.000.000 | CNY | UBS | Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week Erhält Festzinssatz 2,221 % | 03.09.2023 | 407.562 | 0,02 |
| 60.000.000 | CNY | J.P. Morgan | Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week Erhält Festzinssatz 3,241 % | 26.04.2024 | 698.385 | 0,03 |
| 395.000.000 | CNY | UBS | Zahlt Festzinssatz 2,43 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week | 03.09.2026 | 2.761.104 | 0,13 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **4.211.887** | **0,20** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **4.211.887** | **0,20** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| Indian Oil Corp. Ltd. 7.41% 22/10/2029 | INR | 30.000.000 | 350.321 | 3,36 |
| Reliance Industries Ltd. 8.65% 11/12/2028 | INR | 30.000.000 | 380.602 | 3,66 |
| | | | **730.923** | **7,02** |
| **Finanzen** | | | | |
| Food Corp. of India 6.65% 23/10/2030 | INR | 30.000.000 | 340.942 | 3,27 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. 8.05% 22/10/2029 | INR | 30.000.000 | 366.172 | 3,52 |
| India Government Bond 7.16% 20/05/2023 | INR | 10.000.000 | 121.137 | 1,16 |
| India Government Bond 7.72% 25/05/2025 | INR | 10.000.000 | 122.799 | 1,18 |
| India Government Bond 5.15% 09/11/2025 | INR | 70.000.000 | 803.541 | 7,72 |
| India Government Bond 5.63% 12/04/2026 | INR | 210.000.000 | 2.432.528 | 23,36 |
| India Government Bond 8.15% 24/11/2026 | INR | 10.000.000 | 124.619 | 1,20 |
| India Government Bond 6.79% 15/05/2027 | INR | 70.000.000 | 831.402 | 7,99 |
| India Government Bond 7.17% 08/01/2028 | INR | 90.000.000 | 1.085.388 | 10,42 |
| India Government Bond 7.57% 17/06/2033 | INR | 10.000.000 | 122.896 | 1,18 |
| India Government Bond 6.19% 16/09/2034 | INR | 60.000.000 | 658.513 | 6,33 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd. 8.55% 21/02/2029 | INR | 30.000.000 | 381.172 | 3,66 |
| National Bank for Agriculture and Rural Development 6.39% 19/11/2030 | INR | 30.000.000 | 339.950 | 3,27 |
| National Highways Authority of India 8.27% 28/03/2029 | INR | 30.000.000 | 375.406 | 3,61 |
| State Bank of India 6.8% 21/08/2035 | INR | 20.000.000 | 229.523 | 2,20 |
| | | | **8.335.988** | **80,07** |
| **Summe Anleihen** | | | **9.066.911** | **87,09** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **9.066.911** | **87,09** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **9.066.911** | **87,09** |
| **Barmittel** | | | **1.179.721** | **11,33** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **164.161** | **1,58** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **10.410.793** | **100,00** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 100.000.000 | INR | J.P. Morgan | Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 7,03 % | 01.06.2027 | 28.806 | 0,28 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **28.806** | **0,28** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **28.806** | **0,28** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042 | USD | 2.798.000 | 2.397.923 | 0,13 |
| America Movil SAB de CV 4.375% 22/04/2049 | USD | 5.401.000 | 4.597.412 | 0,24 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 725.000 | 721.439 | 0,04 |
| Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 2.710.000 | 2.619.811 | 0,14 |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 538.940.000 | 17.057.509 | 0,89 |
| Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 10.092.000 | 7.905.013 | 0,42 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 6.830.000 | 6.007.386 | 0,32 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 5.735.000 | 4.014.500 | 0,21 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 8.230.000 | 4.582.053 | 0,24 |
| | | | **49.903.046** | **2,63** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034 | USD | 6.510.000 | 5.854.286 | 0,31 |
| Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 2.456.000 | 2.054.358 | 0,11 |
| | | | **7.908.644** | **0,42** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 2.770.000 | 2.640.562 | 0,14 |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 5.135.000 | 4.491.071 | 0,24 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 4.375% 10/05/2043 | USD | 400.000 | 333.098 | 0,02 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050 | USD | 5.344.000 | 3.753.332 | 0,20 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025 | USD | 10.010.000 | 8.464.055 | 0,44 |
| | | | **19.682.118** | **1,04** |
| **Energie** | | | | |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 4.206.000 | 3.816.041 | 0,20 |
| Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 4.950.000 | 4.204.035 | 0,22 |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 11.791.000 | 8.222.749 | 0,43 |
| Ecopetrol SA 5.875% 02/11/2051 | USD | 1.681.000 | 1.132.540 | 0,06 |
| Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 4.208.000 | 3.919.723 | 0,21 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 7.156.000 | 5.780.404 | 0,30 |
| GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 5.435.760 | 5.262.330 | 0,28 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 5.485.409 | 4.606.795 | 0,24 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 3.010.000 | 2.491.467 | 0,13 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 2.321.000 | 1.982.320 | 0,10 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027 | USD | 4.381.000 | 3.662.835 | 0,19 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 5.680.000 | 994.000 | 0,05 |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047 | USD | 24.930.000 | 16.040.236 | 0,85 |
| Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029 | USD | 8.080.000 | 7.584.431 | 0,40 |
| Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | USD | 41.190.000 | 31.464.678 | 1,67 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024 | USD | 6.970.000 | 6.548.587 | 0,35 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026 | USD | 6.467.000 | 5.659.084 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 11.001.000 | 8.481.287 | 0,45 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030 | USD | 7.480.000 | 6.181.375 | 0,33 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.375% 16/04/2049 | USD | 5.210.000 | 4.493.135 | 0,24 |
| SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023 | USD | 6.290.000 | 6.220.846 | 0,33 |
| YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026 | USD | 8.541.000 | 7.469.788 | 0,39 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029 | USD | 10.204.000 | 7.676.995 | 0,40 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025 | USD | 9.075.000 | 7.660.026 | 0,40 |
| | | | **161.555.707** | **8,52** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 31.954.000 | 23.718.272 | 1,25 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051 | USD | 2.504.000 | 1.801.618 | 0,09 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 6.898.000 | 6.072.137 | 0,32 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 22.327.000 | 19.385.172 | 1,02 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 3.391.000 | 3.367.175 | 0,18 |
| Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029 | USD | 8.020.000 | 7.769.745 | 0,41 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 13.510.000 | 12.210.000 | 0,64 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual | USD | 7.165.000 | 6.725.535 | 0,35 |
| Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027 | USD | 9.350.000 | 9.215.183 | 0,49 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.5% 01/03/2025 | CLP | 6.805.000.000 | 7.254.356 | 0,38 |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 6.099.000 | 4.553.829 | 0,24 |
| Brazil Government Bond 5.625% 21/02/2047 | USD | 6.696.000 | 5.346.929 | 0,28 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 15.256.600 | 29.066.788 | 1,53 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 7.920.000 | 14.187.846 | 0,75 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 81.100 | 14.183.632 | 0,75 |
| Cameroon Government Bond, Reg. S 5.95% 07/07/2032 | EUR | 6.470.000 | 5.144.688 | 0,27 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 7.000.000 | 5.724.166 | 0,30 |
| Ciudad Autonoma De Buenos Aires, Reg. S 7.5% 01/06/2027 | USD | 11.391.000 | 10.410.007 | 0,55 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 11.310.000 | 10.663.407 | 0,56 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 12.168.000 | 12.260.164 | 0,65 |
| Colombia Government Bond 7.375% 18/09/2037 | USD | 2.800.000 | 2.640.232 | 0,14 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 30/06/2032 | COP | 88.571.900.000 | 12.463.139 | 0,66 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 42.907.800.000 | 5.849.089 | 0,31 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 6.25% 09/07/2036 | COP | 17.381.000.000 | 2.072.979 | 0,11 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 26/10/2050 | COP | 16.140.300.000 | 1.894.353 | 0,10 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 12.550.000 | 12.179.901 | 0,64 |
| Czech Republic Government Bond 1.25% 14/02/2025 | CZK | 140.930.000 | 5.716.857 | 0,30 |
| Czech Republic Government Bond 2.75% 23/07/2029 | CZK | 390.790.000 | 14.997.577 | 0,79 |
| Czech Republic Government Bond 3.5% 30/05/2035 | CZK | 210.570.000 | 8.080.703 | 0,43 |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 2.4% 17/09/2025 | CZK | 139.360.000 | 5.719.612 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036 | CZK | 45.880.000 | 1.874.898 | 0,10 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 12.471.000 | 12.484.718 | 0,66 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 4.600.000 | 4.237.750 | 0,22 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033 | USD | 5.160.000 | 4.669.800 | 0,25 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041 | USD | 7.129.000 | 5.533.886 | 0,29 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 8.526.000 | 7.948.449 | 0,42 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 11.195.000 | 9.736.963 | 0,51 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 4.440.000 | 3.613.050 | 0,19 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 18.284.025 | 7.185.008 | 0,38 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030 | USD | 2.456.617 | 1.584.518 | 0,08 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027 | USD | 2.480.000 | 2.230.983 | 0,12 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 2.720.000 | 2.222.001 | 0,12 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 3.060.000 | 2.275.153 | 0,12 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 3.120.000 | 2.222.969 | 0,12 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050 | USD | 3.360.000 | 2.281.114 | 0,12 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 3.320.000 | 2.241.485 | 0,12 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 7.576.000 | 4.962.280 | 0,26 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 19.890.000 | 8.894.457 | 0,47 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 5.936.000 | 5.629.518 | 0,30 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 17.368.000 | 14.266.075 | 0,75 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 6.000.000 | 4.870.800 | 0,26 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 5.142.000 | 4.878.473 | 0,26 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 986.000 | 953.534 | 0,05 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 5.855.000 | 5.639.829 | 0,30 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2.095.000 | 1.994.919 | 0,11 |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.25% 07/11/2027 | USD | 1.789.000 | 1.531.031 | 0,08 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026 | USD | 3.040.000 | 2.686.600 | 0,14 |
| Hungary Government Bond 6% 24/11/2023 | HUF | 1.951.740.000 | 4.866.254 | 0,26 |
| Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028 | HUF | 4.402.860.000 | 10.157.867 | 0,54 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 3.678.000 | 4.031.614 | 0,21 |
| Hungary Government Bond 3% 25/04/2041 | HUF | 16.010.000 | 21.328 | – |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 13.403.000 | 12.846.507 | 0,68 |
| Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027 | IDR | 146.248.000.000 | 9.641.736 | 0,51 |
| Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029 | IDR | 318.701.000.000 | 22.814.016 | 1,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031 | IDR | 183.129.000.000 | 13.136.997 | 0,69 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032 | IDR | 70.629.000.000 | 4.702.744 | 0,25 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 116.216.000.000 | 8.183.379 | 0,43 |
| Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036 | IDR | 28.914.000.000 | 2.028.665 | 0,11 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 55.988.000.000 | 3.610.349 | 0,19 |
| Indonesia Government Bond 4.2% 15/10/2050 | USD | 4.230.000 | 3.509.185 | 0,19 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043 | USD | 4.676.000 | 4.232.730 | 0,22 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028 | USD | 4.379.000 | 4.250.870 | 0,22 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030 | EUR | 2.450.000 | 2.213.858 | 0,12 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 7.495.000 | 6.725.296 | 0,35 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 2.299.000 | 1.944.765 | 0,10 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 3.381.000 | 3.017.543 | 0,16 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 4.900.000 | 3.948.151 | 0,21 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 32.708.000 | 24.749.145 | 1,30 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 12.620.000 | 12.195.287 | 0,64 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 1.277.000 | 1.332.690 | 0,07 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 17.369.000 | 15.612.820 | 0,82 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 12.424.000 | 10.644.635 | 0,56 |
| Mexican Bonos 10% 05/12/2024 | MXN | 323.892.500 | 16.649.807 | 0,88 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 61.300.000 | 2.841.851 | 0,15 |
| Mexican Bonos 7.5% 03/06/2027 | MXN | 331.720.000 | 16.056.207 | 0,85 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 224.890.000 | 10.684.982 | 0,56 |
| Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | MXN | 127.000.000 | 5.889.181 | 0,31 |
| Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038 | MXN | 365.340.000 | 17.741.050 | 0,94 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 412.849.300 | 18.484.341 | 0,97 |
| Mexican Bonos 8% 07/11/2047 | MXN | 137.610.400 | 6.295.926 | 0,33 |
| Mexico Government Bond 5.55% 21/01/2045 | USD | 3.850.000 | 3.482.724 | 0,18 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 3.076.000 | 2.491.406 | 0,13 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 15.026.000 | 11.662.129 | 0,61 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 8.102.000 | 6.739.244 | 0,36 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 16.744.000 | 12.866.090 | 0,68 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 10.152.000 | 8.328.802 | 0,44 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 13.880.000 | 12.698.035 | 0,67 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 24.390.000 | 22.926.624 | 1,21 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 9.590.000 | 8.288.253 | 0,44 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.35% 12/08/2028 | PEN | 56.070.000 | 13.994.514 | 0,74 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 51.993.000 | 12.939.648 | 0,68 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 79.430.000 | 16.701.700 | 0,88 |
| Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 4.200.000 | 3.486.849 | 0,18 |
| Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 7.370.000 | 7.761.398 | 0,41 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 5.770.000 | 5.688.134 | 0,30 |
| Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024 | PLN | 45.950.000 | 9.701.076 | 0,51 |
| Poland Government Bond 3.25% 25/07/2025 | PLN | 44.810.000 | 9.377.500 | 0,49 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/07/2026 | PLN | 43.320.000 | 8.525.005 | 0,45 |
| Poland Government Bond 3.75% 25/05/2027 | PLN | 93.230.000 | 18.748.403 | 0,99 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028 | USD | 3.490.000 | 3.516.444 | 0,19 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048 | USD | 5.160.000 | 5.195.475 | 0,27 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 10.017.000 | 9.761.316 | 0,51 |
| Romania Government Bond 4.5% 17/06/2024 | RON | 13.330.000 | 2.791.674 | 0,15 |
| Romania Government Bond 4.75% 24/02/2025 | RON | 41.340.000 | 8.539.585 | 0,45 |
| Romania Government Bond 5% 12/02/2029 | RON | 26.200.000 | 4.885.529 | 0,26 |
| Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032 | RON | 27.950.000 | 5.518.335 | 0,29 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 3.264.000 | 3.063.767 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 14.514.000 | 13.385.827 | 0,71 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048 | USD | 3.168.000 | 2.529.014 | 0,13 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 30.730.000 | 27.329.726 | 1,44 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 6.198.000 | 4.454.627 | 0,23 |
| Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029 | USD | 5.711.000 | 5.461.148 | 0,29 |
| South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 4.830.000 | 4.854.561 | 0,26 |
| South Africa Government Bond 7% 28/02/2031 | ZAR | 282.450.000 | 13.459.443 | 0,71 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 144.330.000 | 7.181.266 | 0,38 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 486.380.800 | 22.779.797 | 1,20 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 542.150.000 | 25.895.569 | 1,37 |
| South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 287.064.600 | 10.601.849 | 0,56 |
| South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041 | USD | 4.410.000 | 3.775.555 | 0,20 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 6.770.000 | 4.769.614 | 0,25 |
| South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048 | USD | 6.250.000 | 5.013.281 | 0,26 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 6.497.000 | 1.272.048 | 0,07 |
| US Treasury Bill 0% 14/03/2023 | USD | 38.790.000 | 38.460.773 | 2,03 |
| | | | **1.125.290.885** | **59,33** |
| **Industriewerte** | | | | |
| DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 5.010.000 | 4.452.547 | 0,23 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 11.000.000 | 11.007.700 | 0,58 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 2.148.000 | 1.351.753 | 0,07 |
| Grupo KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027 | USD | 792.000 | 741.767 | 0,04 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 23.232.000 | 17.943.119 | 0,95 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031 | USD | 7.154.000 | 5.501.660 | 0,29 |
| | | | **40.998.546** | **2,16** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 11.207.000 | 8.901.644 | 0,47 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030 | USD | 3.670.000 | 2.880.186 | 0,15 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 4.247.000 | 3.083.329 | 0,16 |
| | | | **14.865.159** | **0,78** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 8.940.000 | 8.946.482 | 0,47 |
| Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026 | USD | 6.600.000 | 5.179.416 | 0,27 |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 8.053.000 | 6.936.049 | 0,37 |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030 | USD | 5.340.000 | 5.386.725 | 0,28 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 11.081.000 | 9.036.832 | 0,48 |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 9.118.000 | 9.082.394 | 0,48 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 1.089.000 | 1.085.357 | 0,06 |
| Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 4.375% 11/02/2026 | USD | 5.509.000 | 4.758.399 | 0,25 |
| | | | **50.411.654** | **2,66** |
| **Immobilien** | | | | |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 6.570.000 | 5.313.959 | 0,28 |
| | | | **5.313.959** | **0,28** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Andes SA, Reg. S, FRN 7.125% 26/03/2079 | USD | 5.340.000 | 5.061.172 | 0,27 |
| Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 13.788.000 | 12.639.735 | 0,66 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 6.259.000 | 5.259.851 | 0,28 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 6.680.000 | 5.565.512 | 0,29 |
| | | | **28.526.270** | **1,50** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.504.455.988** | **79,32** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.504.455.988** | **79,32** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 7.198.000 | 6.506.596 | 0,34 |
| Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024 | USD | 4.300.000 | 3.585.254 | 0,19 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 1.919.000 | 1.829.968 | 0,10 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 3.095.000 | 2.425.706 | 0,13 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 3.545.000 | 3.233.324 | 0,17 |
| | | | **17.580.848** | **0,93** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 2.227.000 | 2.211.901 | 0,12 |
| | | | **2.211.901** | **0,12** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 4.209.000 | 3.677.614 | 0,19 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 4.872.000 | 3.690.733 | 0,19 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 9.310.000 | 9.266.132 | 0,50 |
| JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032 | USD | 2.804.000 | 2.282.302 | 0,12 |
| | | | **18.916.781** | **1,00** |
| **Energie** | | | | |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 6.410.000 | 5.841.497 | 0,31 |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 8.716.000 | 6.642.289 | 0,35 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 10.142.000 | 8.970.295 | 0,47 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 25.746.000 | 24.226.925 | 1,27 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047 | USD | 940.000 | 716.172 | 0,04 |
| Guara Norte Sarl, Reg. S 5.198% 15/06/2034 | USD | 182.114 | 154.382 | 0,01 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 11.913.000 | 9.849.540 | 0,52 |
| Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032 | USD | 30.709.000 | 24.193.790 | 1,28 |
| Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | USD | 5.320.000 | 3.867.946 | 0,20 |
| | | | **84.462.836** | **4,45** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 11.075.000 | 8.555.438 | 0,45 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual | USD | 16.000.000 | 16.033.840 | 0,85 |
| Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026 | MYR | 138.718.000 | 31.578.391 | 1,66 |
| Malaysia Government Bond 3.885% 15/08/2029 | MYR | 115.308.000 | 26.003.236 | 1,37 |
| Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040 | MYR | 32.800.000 | 6.884.693 | 0,36 |
| Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023 | THB | 396.574.000 | 11.575.176 | 0,61 |
| Thailand Government Bond 4.875% 22/06/2029 | THB | 123.510.000 | 4.149.205 | 0,22 |
| | | | **104.779.979** | **5,52** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4.375% 03/07/2029 | USD | 7.180.000 | 6.037.234 | 0,32 |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026 | USD | 4.900.000 | 2.646.000 | 0,14 |
| Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031 | USD | 1.341.000 | 1.007.882 | 0,05 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 4.450.518 | 4.210.457 | 0,22 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 3.813.000 | 2.855.289 | 0,15 |
| | | | **16.756.862** | **0,88** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032 | USD | 11.064.000 | 7.934.603 | 0,43 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 5.519.000 | 5.354.644 | 0,28 |
| Cemex SAB de CV, Reg. S 7.375% 05/06/2027 | USD | 5.160.000 | 5.303.861 | 0,28 |
| CSN Resources SA, Reg. S 4.625% 10/06/2031 | USD | 4.840.000 | 3.844.068 | 0,20 |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5.65% 12/09/2049 | USD | 2.245.000 | 2.107.550 | 0,11 |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050 | USD | 1.344.000 | 1.112.866 | 0,06 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 5.550.000 | 5.372.738 | 0,28 |
| | | | **31.030.330** | **1,64** |
| **Immobilien** | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050 | USD | 9.140.000 | 7.956.599 | 0,42 |
| Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029 | USD | 3.950.000 | 3.603.111 | 0,19 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 9.630.000 | 9.532.318 | 0,50 |
| | | | **21.092.028** | **1,11** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 9.311.000 | 8.110.300 | 0,43 |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 5.427.381 | 5.206.351 | 0,27 |
| Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 2.306.000 | 2.081.615 | 0,11 |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026 | USD | 8.088.000 | 7.137.822 | 0,38 |
| Empresa Electrica Cochrane SpA, Reg. S 5.5% 14/05/2027 | USD | 9.685.242 | 8.972.408 | 0,47 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 15.734.866 | 13.728.670 | 0,73 |
| Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.875% 14/01/2048 | USD | 7.050.000 | 5.405.672 | 0,28 |
| Mercury Chile Holdco LLC, Reg. S 6.5% 24/01/2027 | USD | 9.750.000 | 9.335.625 | 0,49 |
| | | | **59.978.463** | **3,16** |
| **Summe Anleihen** | | | **356.810.028** | **18,81** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **356.810.028** | **18,81** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 2.865.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.861.266.016** | **98,13** |
| **Barmittel** | | | **12.613.160** | **0,66** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **22.883.777** | **1,21** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.896.762.953** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CLP | 24.468.830.000 | USD | 25.960.246 | 05.01.2023 | Barclays | 2.716.268 | 0,14 |
| COP | 83.424.310.000 | USD | 16.618.720 | 12.01.2023 | Goldman Sachs | 555.343 | 0,03 |
| USD | 17.773.488 | COP | 83.424.310.000 | 12.01.2023 | Barclays | 599.426 | 0,03 |
| ZAR | 364.030.000 | USD | 20.667.606 | 13.01.2023 | Deutsche Bank | 792.025 | 0,04 |
| HUF | 1.644.015.000 | USD | 3.806.913 | 19.01.2023 | J.P. Morgan | 540.052 | 0,03 |
| HUF | 1.644.015.000 | USD | 3.805.502 | 19.01.2023 | State Street | 541.463 | 0,03 |
| BRL | 63.951.450 | USD | 12.032.258 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 19.878 | – |
| BRL | 63.951.450 | USD | 11.975.927 | 27.01.2023 | UBS | 76.209 | – |
| COP | 103.938.840.000 | USD | 20.344.263 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | 968.240 | 0,05 |
| CNY | 82.080.000 | USD | 11.499.019 | 03.02.2023 | Morgan Stanley | 417.704 | 0,02 |
| EUR | 19.500.000 | USD | 19.789.567 | 06.02.2023 | Deutsche Bank | 1.067.768 | 0,06 |
| CLP | 8.340.920.000 | USD | 9.103.509 | 10.02.2023 | UBS | 630.661 | 0,03 |
| HUF | 4.854.002.500 | USD | 12.105.058 | 14.02.2023 | BNP Paribas | 634.776 | 0,03 |
| BRL | 210.420.000 | USD | 38.648.177 | 16.02.2023 | Barclays | 871.676 | 0,05 |
| CNY | 403.110.000 | USD | 57.488.591 | 16.02.2023 | Standard Chartered | 1.080.889 | 0,06 |
| CNY | 23.395.300 | USD | 3.365.989 | 16.02.2023 | UBS | 33.209 | – |
| THB | 1.438.767.700 | USD | 40.746.749 | 16.02.2023 | Barclays | 980.513 | 0,05 |
| THB | 6.490.000 | USD | 184.404 | 16.02.2023 | Deutsche Bank | 3.820 | – |
| THB | 270.170.000 | USD | 7.547.702 | 16.02.2023 | UBS | 287.791 | 0,02 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **12.817.711** | **0,67** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 307.022 | USD | 205.564 | 31.01.2023 | HSBC | 3.327 | – |
| EUR | 53.640.182 | USD | 57.118.795 | 31.01.2023 | HSBC | 231.869 | 0,02 |
| GBP | 297.685 | USD | 359.022 | 31.01.2023 | HSBC | 83 | – |
| SEK | 611.746 | USD | 58.611 | 31.01.2023 | HSBC | 157 | – |
| USD | 4.323.159 | GBP | 3.552.410 | 31.01.2023 | HSBC | 37.803 | – |
| USD | 19.578 | SEK | 203.286 | 31.01.2023 | HSBC | 49 | – |
| ZAR | 10.739.695 | USD | 604.523 | 31.01.2023 | HSBC | 27.472 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **300.760** | **0,02** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **13.118.471** | **0,69** |
| USD | 24.753.495 | CLP | 24.468.830.000 | 05.01.2023 | Morgan Stanley | (3.923.019) | (0,21) |
| USD | 19.793.867 | ZAR | 364.030.000 | 13.01.2023 | J.P. Morgan | (1.665.765) | (0,09) |
| USD | 7.729.212 | HUF | 3.288.030.000 | 19.01.2023 | State Street | (964.717) | (0,05) |
| USD | 18.931.694 | BRL | 102.022.900 | 27.01.2023 | Goldman Sachs | (295.295) | (0,02) |
| USD | 4.792.317 | BRL | 25.880.000 | 27.01.2023 | HSBC | (84.965) | – |
| USD | 10.441.917 | COP | 51.969.420.000 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (214.335) | (0,01) |
| USD | 10.443.323 | COP | 51.969.420.000 | 02.02.2023 | UBS | (212.929) | (0,01) |
| USD | 11.315.916 | CNY | 82.080.000 | 03.02.2023 | Barclays | (600.807) | (0,03) |
| USD | 19.397.169 | EUR | 19.500.000 | 06.02.2023 | BNP Paribas | (1.460.166) | (0,08) |
| USD | 12.127.802 | HUF | 4.854.002.500 | 14.02.2023 | Deutsche Bank | (612.032) | (0,03) |
| THB | 63.220.000 | USD | 1.852.472 | 16.02.2023 | ANZ | (18.960) | – |
| USD | 38.680.147 | BRL | 210.420.000 | 16.02.2023 | Goldman Sachs | (839.706) | (0,04) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(10.892.696)** | **(0,57)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 1.326.625.805 | USD | 1.613.797.162 | 31.01.2023 | HSBC | (13.457.244) | (0,71) |
| SEK | 53.412.373 | USD | 5.161.744 | 31.01.2023 | HSBC | (30.604) | – |
| USD | 8.060 | AUD | 11.953 | 31.01.2023 | HSBC | (73) | – |
| USD | 4.303 | EUR | 4.044 | 31.01.2023 | HSBC | (21) | – |
| USD | 343.165 | GBP | 285.000 | 31.01.2023 | HSBC | (637) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 1.521 | ZAR | 26.951 | 31.01.2023 | HSBC | (65) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(13.488.644)** | **(0,71)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(24.381.340)** | **(1,28)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(11.262.869)** | **(0,59)** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 39.060.000 | USD | Citigroup | Brazil Government Bond 4.25% 07/01/2025 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 2.519.957 | 0,13 |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **2.519.957** | **0,13** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **2.519.957** | **0,13** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 200.000 | 165.546 | 0,34 |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5.625% 19/06/2047 | USD | 400.000 | 257.364 | 0,53 |
| Petroleos Mexicanos 8.75% 02/06/2029 | USD | 250.000 | 234.667 | 0,49 |
| Petroleos Mexicanos 5.95% 28/01/2031 | USD | 1.780.000 | 1.359.727 | 2,82 |
| Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 630.000 | 485.702 | 1,00 |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 4% 13/09/2047 | USD | 420.000 | 335.246 | 0,69 |
| | | | **2.838.252** | **5,87** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029 | USD | 270.000 | 242.519 | 0,50 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030 | USD | 200.000 | 185.891 | 0,38 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 240.000 | 198.427 | 0,41 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 630.000 | 467.626 | 0,97 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050 | USD | 490.000 | 416.708 | 0,86 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051 | USD | 400.000 | 287.798 | 0,60 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 200.000 | 182.870 | 0,38 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 580.000 | 510.560 | 1,06 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 600.000 | 520.943 | 1,08 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032 | USD | 850.000 | 710.048 | 1,47 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026 | USD | 200.000 | 205.559 | 0,43 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 410.000 | 409.220 | 0,85 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030 | USD | 740.000 | 754.039 | 1,56 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031 | USD | 200.000 | 183.240 | 0,38 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 250.000 | 216.749 | 0,45 |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025 | USD | 230.000 | 221.917 | 0,46 |
| Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028 | USD | 550.000 | 528.561 | 1,09 |
| Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 560.000 | 522.200 | 1,08 |
| Brazil Government Bond 3.875% 12/06/2030 | USD | 420.000 | 365.154 | 0,76 |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 200.000 | 149.330 | 0,31 |
| Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033 | USD | 690.000 | 543.954 | 1,12 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 200.000 | 170.163 | 0,35 |
| Chile Government Bond 4% 31/01/2052 | USD | 440.000 | 341.974 | 0,71 |
| Chile Government Bond 3.25% 21/09/2071 | USD | 620.000 | 388.705 | 0,80 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 500.000 | 471.415 | 0,97 |
| Colombia Government Bond 3.875% 25/04/2027 | USD | 200.000 | 177.608 | 0,37 |
| Colombia Government Bond 4.5% 15/03/2029 | USD | 490.000 | 425.653 | 0,88 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 400.000 | 403.030 | 0,83 |
| Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041 | USD | 510.000 | 408.224 | 0,84 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 4.375% 30/04/2025 | USD | 200.000 | 194.315 | 0,40 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 600.000 | 582.306 | 1,20 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 940.000 | 941.033 | 1,96 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 220.000 | 215.985 | 0,45 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 560.000 | 515.900 | 1,07 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 180.000 | 167.807 | 0,35 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 430.000 | 373.997 | 0,77 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 660.000 | 545.820 | 1,13 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 1.113.503 | 437.569 | 0,90 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030 | USD | 329.469 | 212.508 | 0,44 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027 | USD | 200.000 | 179.918 | 0,37 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 210.000 | 171.552 | 0,35 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 240.000 | 178.443 | 0,37 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 240.000 | 170.998 | 0,35 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050 | USD | 260.000 | 176.515 | 0,37 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 260.000 | 175.538 | 0,36 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2025 | USD | 130.000 | 85.150 | 0,18 |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029 | USD | 970.000 | 433.767 | 0,90 |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030 | USD | 600.000 | 519.681 | 1,07 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 630.000 | 517.482 | 1,07 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 200.000 | 189.750 | 0,39 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200.000 | 192.650 | 0,40 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 200.000 | 190.446 | 0,39 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 294.000 | 322.266 | 0,67 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 717.000 | 687.230 | 1,42 |
| Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032 | USD | 400.000 | 361.782 | 0,75 |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 4.35% 08/01/2027 | USD | 880.000 | 872.497 | 1,80 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 1.020.000 | 910.350 | 1,88 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032 | USD | 244.509 | 231.948 | 0,48 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 630.000 | 608.798 | 1,26 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 200.000 | 208.722 | 0,43 |
| Kenya Government Bond, 144A 8% 22/05/2032 | USD | 200.000 | 171.356 | 0,35 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 1.040.000 | 934.846 | 1,93 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 200.000 | 171.356 | 0,35 |
| Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045 | USD | 200.000 | 181.956 | 0,38 |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3.95% 21/05/2050 | USD | 200.000 | 174.576 | 0,36 |
| Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 200.000 | 195.494 | 0,40 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1.550.000 | 1.428.739 | 2,96 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 200.000 | 160.948 | 0,33 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 200.000 | 161.990 | 0,33 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 770.000 | 597.620 | 1,24 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 200.000 | 166.360 | 0,34 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 680.000 | 522.512 | 1,08 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 450.000 | 369.185 | 0,76 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 620.000 | 567.203 | 1,17 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 1.510.000 | 1.419.401 | 2,95 |
| Oman Government Bond, Reg. S 7% 25/01/2051 | USD | 500.000 | 485.038 | 1,00 |
| Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036 | USD | 210.000 | 219.300 | 0,45 |
| Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 240.000 | 171.106 | 0,35 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 400.000 | 345.704 | 0,71 |
| Peru Government Bond 2.392% 23/01/2026 | USD | 180.000 | 165.903 | 0,34 |
| Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 1.118.000 | 928.166 | 1,92 |
| Peru Government Bond 1.862% 01/12/2032 | USD | 175.000 | 128.422 | 0,27 |
| Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 280.000 | 294.870 | 0,61 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 200.000 | 200.252 | 0,41 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 400.000 | 350.500 | 0,72 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 610.000 | 601.345 | 1,24 |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030 | USD | 200.000 | 182.348 | 0,38 |
| Philippines Government Bond 1.95% 06/01/2032 | USD | 200.000 | 162.927 | 0,34 |
| Poland Government Bond 5.5% 16/11/2027 | USD | 300.000 | 308.720 | 0,64 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026 | USD | 280.000 | 270.085 | 0,56 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028 | USD | 400.000 | 403.031 | 0,83 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 280.000 | 265.040 | 0,55 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 200.000 | 194.895 | 0,40 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 294.000 | 232.471 | 0,48 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.625% 27/03/2032 | USD | 260.000 | 208.083 | 0,43 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 76.000 | 71.338 | 0,15 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 324.000 | 298.815 | 0,62 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048 | USD | 94.000 | 75.040 | 0,16 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051 | USD | 240.000 | 160.039 | 0,33 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 1.830.000 | 1.627.510 | 3,38 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 200.000 | 143.744 | 0,30 |
| Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033 | USD | 400.000 | 331.751 | 0,69 |
| South Africa Government Bond 4.665% 17/01/2024 | USD | 200.000 | 197.350 | 0,41 |
| South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 720.000 | 723.661 | 1,50 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200.000 | 190.500 | 0,39 |
| South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032 | USD | 420.000 | 380.614 | 0,79 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 200.000 | 140.904 | 0,29 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 230.000 | 54.300 | 0,11 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 200.000 | 39.158 | 0,08 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 730.000 | 722.890 | 1,49 |
| | | | **40.682.170** | **84,13** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Industriewerte** | | | | |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028 | USD | 200.000 | 198.011 | 0,41 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 580.000 | 447.960 | 0,93 |
| | | | **645.971** | **1,34** |
| **Versorger** | | | | |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 1.625% 05/08/2030 | USD | 200.000 | 161.120 | 0,33 |
| | | | **161.120** | **0,33** |
| **Summe Anleihen** | | | **44.327.513** | **91,67** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **44.327.513** | **91,67** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Energie** | | | | |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 600.000 | 564.599 | 1,17 |
| Petroleos Mexicanos 6.49% 23/01/2027 | USD | 250.000 | 229.308 | 0,47 |
| Petroleos Mexicanos 6.7% 16/02/2032 | USD | 820.000 | 646.029 | 1,34 |
| Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd., Reg. S 2.75% 29/09/2026 | USD | 360.000 | 335.070 | 0,69 |
| Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd., Reg. S 3.625% 12/04/2027 | USD | 200.000 | 192.241 | 0,40 |
| | | | **1.967.247** | **4,07** |
| **Finanzen** | | | | |
| Export-Import Bank of India, Reg. S 3.375% 05/08/2026 | USD | 430.000 | 402.598 | 0,83 |
| | | | **402.598** | **0,83** |
| **Summe Anleihen** | | | **2.369.845** | **4,90** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **2.369.845** | **4,90** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 200.000 | – | – |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 200.000 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Anleihen** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **46.697.358** | **96,57** |
| **Barmittel** | | | **905.469** | **1,87** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **753.908** | **1,56** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **48.356.735** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 2.713.915 | USD | 2.889.930 | 31.01.2023 | HSBC | 11.717 | 0,02 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **11.717** | **0,02** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **11.717** | **0,02** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 93.087 | EUR | 87.440 | 31.01.2023 | HSBC | (401) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(401)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(401)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **11.316** | **0,02** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Grupo Televisa SAB 7.25% 14/05/2043 | MXN | 21.000.000 | 664.652 | 0,37 |
| | | | **664.652** | **0,37** |
| **Finanzen** | | | | |
| Asian Development Bank 9.25% 10/11/2023 | PLN | 17.080.000 | 3.938.115 | 2,18 |
| Asian Development Bank 2.9% 05/03/2024 | CNH | 9.000.000 | 1.308.098 | 0,72 |
| Asian Development Bank 6.15% 25/02/2030 | INR | 59.350.000 | 688.155 | 0,38 |
| Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 4.25% 27/01/2027 | PHP | 9.200.000 | 154.699 | 0,09 |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4.7% 01/09/2030 | CLP | 3.010.000.000 | 3.401.652 | 1,88 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025 | BRL | 1.227.000 | 2.337.673 | 1,29 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029 | BRL | 2.662.000 | 4.768.693 | 2,64 |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031 | BRL | 12.590 | 2.201.873 | 1,22 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 5.75% 03/11/2027 | COP | 3.796.500.000 | 593.909 | 0,33 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031 | COP | 18.578.500.000 | 2.713.836 | 1,50 |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7.25% 18/10/2034 | COP | 11.290.000.000 | 1.539.026 | 0,85 |
| Czech Republic Government Bond 0.45% 25/10/2023 | CZK | 70.900.000 | 2.985.712 | 1,65 |
| Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029 | CZK | 40.750.000 | 1.278.136 | 0,71 |
| European Bank for Reconstruction & Development 5.2% 28/05/2024 | IDR | 39.790.000.000 | 2.530.279 | 1,40 |
| European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025 | IDR | 41.000.000.000 | 2.530.583 | 1,40 |
| European Investment Bank, Reg. S 8.5% 17/09/2024 | ZAR | 45.200.000 | 2.694.124 | 1,49 |
| Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031 | IDR | 48.458.000.000 | 3.028.722 | 1,68 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 23.677.000.000 | 1.466.020 | 0,81 |
| Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034 | IDR | 43.773.000.000 | 3.082.287 | 1,71 |
| Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040 | IDR | 54.232.000.000 | 3.587.304 | 1,99 |
| Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042 | IDR | 18.168.000.000 | 1.171.552 | 0,65 |
| International Bank for Reconstruction & Development 7% 24/01/2023 | MXN | 10.000.000 | 511.031 | 0,28 |
| International Bank for Reconstruction & Development 7% 07/06/2023 | ZAR | 5.600.000 | 328.491 | 0,18 |
| International Bank for Reconstruction & Development 0% 10/07/2024 | MXN | 12.300.000 | 531.326 | 0,29 |
| International Bank for Reconstruction & Development 5% 22/01/2026 | BRL | 25.720.000 | 4.116.053 | 2,28 |
| International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026 | COP | 11.050.000.000 | 1.812.571 | 1,00 |
| International Bank for Reconstruction & Development 5.25% 07/10/2026 | RUB | 57.600.000 | 595.505 | 0,33 |
| International Finance Corp. 2.625% 09/11/2023 | HUF | 119.000.000 | 290.575 | 0,16 |
| International Finance Corp. 0% 22/02/2038 | MXN | 163.800.000 | 2.103.915 | 1,17 |
| International Finance Corp. 0% 25/02/2041 | BRL | 22.150.000 | 682.152 | 0,38 |
| International Finance Corp. 0% 07/10/2041 | MXN | 30.000.000 | 259.500 | 0,14 |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025 | PLN | 7.000.000 | 1.378.468 | 0,76 |
| Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026 | MXN | 179.520.000 | 8.322.498 | 4,62 |
| Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031 | MXN | 127.080.000 | 6.037.829 | 3,35 |
| Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | MXN | 98.930.000 | 4.429.354 | 2,45 |
| Mexico Cetes 0% 01/06/2023 | MXN | 154.000.000 | 755.160 | 0,42 |
| Peru Bonos De Tesoreria 6.95% 12/08/2031 | PEN | 4.282.000 | 1.065.674 | 0,59 |
| Peru Bonos De Tesoreria 5.4% 12/08/2034 | PEN | 15.900.000 | 3.343.284 | 1,85 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Peru Bonos De Tesoreria 5.35% 12/08/2040 | PEN | 6.050.000 | 1.181.964 | 0,65 |
| Poland Government Bond 2.5% 25/01/2023 | PLN | 10.500.000 | 2.387.346 | 1,32 |
| Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030 | PLN | 21.940.000 | 3.361.558 | 1,86 |
| Romania Government Bond 4.4% 25/09/2023 | RON | 1.400.000 | 297.537 | 0,16 |
| Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031 | RON | 21.380.000 | 3.444.507 | 1,91 |
| South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032 | ZAR | 110.812.000 | 5.576.641 | 3,10 |
| South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035 | ZAR | 102.630.000 | 5.106.446 | 2,83 |
| South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037 | ZAR | 66.820.000 | 3.129.536 | 1,73 |
| South Africa Government Bond 9% 31/01/2040 | ZAR | 19.550.000 | 933.798 | 0,52 |
| South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041 | ZAR | 31.020.000 | 1.145.628 | 0,63 |
| Ukraine Government Bond 9.84% 15/02/2023 | UAH | 9.923.000 | 256.556 | 0,14 |
| Ukraine Government Bond 15.84% 26/02/2025 | UAH | 17.913.000 | 301.882 | 0,17 |
| US Treasury Bill 0% 26/01/2023 | USD | 2.640.000 | 2.632.910 | 1,46 |
| US Treasury Bill 0% 02/03/2023 | USD | 5.050.000 | 5.014.080 | 2,78 |
| US Treasury Bill 0% 16/03/2023 | USD | 4.180.000 | 4.143.589 | 2,30 |
| US Treasury Bill 0% 27/04/2023 | USD | 13.400.000 | 13.205.413 | 7,33 |
| | | | **136.683.225** | **75,71** |
| **Summe Anleihen** | | | **137.347.877** | **76,08** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **137.347.877** | **76,08** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Malaysia Government Bond 3.48% 15/03/2023 | MYR | 6.609.000 | 1.499.643 | 0,83 |
| Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029 | MYR | 11.400.000 | 2.657.901 | 1,47 |
| Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031 | MYR | 19.420.000 | 3.978.825 | 2,20 |
| Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032 | MYR | 8.000.000 | 1.744.571 | 0,97 |
| Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034 | MYR | 10.731.000 | 2.360.564 | 1,31 |
| Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050 | MYR | 2.500.000 | 518.394 | 0,29 |
| Thailand Government Bond 3.625% 16/06/2023 | THB | 13.000.000 | 379.443 | 0,21 |
| Thailand Government Bond 0.75% 17/06/2024 | THB | 63.700.000 | 1.820.355 | 1,01 |
| Thailand Government Bond 2% 17/12/2031 | THB | 78.000.000 | 2.167.194 | 1,20 |
| Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032 | THB | 200.090.000 | 6.346.182 | 3,51 |
| | | | **23.473.072** | **13,00** |
| **Summe Anleihen** | | | **23.473.072** | **13,00** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **23.473.072** | **13,00** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033# | RUB | 102.000.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder Umbrella Fund II China Fixed Income - Class I CNH Accumulation | CNY | 487.251 | 9.711.091 | 5,38 |
| | | | **9.711.091** | **5,38** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **9.711.091** | **5,38** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **9.711.091** | **5,38** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **170.532.040** | **94,46** |
| **Barmittel** | | | **6.706.009** | **3,71** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **3.286.491** | **1,83** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **180.524.540** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CZK | 34.950.000 | USD | 1.399.910 | 06.01.2023 | J.P. Morgan | 144.108 | 0,08 |
| RON | 7.150.000 | USD | 1.457.323 | 11.01.2023 | Goldman Sachs | 83.962 | 0,05 |
| CZK | 17.130.000 | USD | 676.718 | 19.01.2023 | J.P. Morgan | 79.429 | 0,04 |
| CZK | 9.895.000 | USD | 425.511 | 19.01.2023 | Morgan Stanley | 11.271 | 0,01 |
| CZK | 13.570.000 | USD | 572.583 | 19.01.2023 | State Street | 26.420 | 0,01 |
| CNH | 5.201.363 | USD | 735.578 | 30.01.2023 | UBS | 18.817 | 0,01 |
| THB | 77.550.000 | USD | 2.073.529 | 30.01.2023 | Barclays | 172.207 | 0,10 |
| HUF | 180.230.000 | USD | 452.256 | 31.01.2023 | BNP Paribas | 22.545 | 0,01 |
| HUF | 875.200.000 | USD | 2.091.638 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 214.003 | 0,12 |
| HUF | 585.299.000 | USD | 1.461.460 | 31.01.2023 | UBS | 80.461 | 0,04 |
| THB | 53.000.000 | USD | 1.401.386 | 02.02.2023 | UBS | 133.956 | 0,07 |
| BRL | 5.325.000 | USD | 975.202 | 03.02.2023 | BNP Paribas | 27.000 | 0,02 |
| BRL | 2.120.000 | USD | 390.510 | 03.02.2023 | J.P. Morgan | 8.489 | 0,01 |
| BRL | 2.725.000 | USD | 511.307 | 03.02.2023 | UBS | 1.556 | – |
| CNH | 8.325.000 | USD | 1.178.289 | 08.02.2023 | Barclays | 29.992 | 0,02 |
| THB | 17.770.000 | USD | 508.431 | 14.02.2023 | ANZ | 6.852 | – |
| THB | 74.075.000 | USD | 2.086.333 | 14.02.2023 | BNP Paribas | 61.643 | 0,03 |
| THB | 24.870.000 | USD | 721.162 | 14.02.2023 | Goldman Sachs | 1 | – |
| THB | 51.000.000 | USD | 1.397.145 | 14.02.2023 | J.P. Morgan | 81.718 | 0,05 |
| MYR | 10.750.000 | USD | 2.402.235 | 15.02.2023 | Goldman Sachs | 42.771 | 0,02 |
| MYR | 1.875.000 | USD | 423.537 | 15.02.2023 | Morgan Stanley | 2.917 | – |
| CNH | 3.815.000 | USD | 542.048 | 02.03.2023 | BNP Paribas | 12.583 | 0,01 |
| CNH | 5.040.000 | USD | 719.181 | 02.03.2023 | Goldman Sachs | 13.543 | 0,01 |
| HUF | 550.925.000 | USD | 1.365.291 | 09.03.2023 | Barclays | 71.889 | 0,04 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.348.133** | **0,75** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 36.408 | USD | 38.769 | 31.01.2023 | HSBC | 158 | – |
| GBP | 192 | USD | 232 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 72 | GBP | 59 | 31.01.2023 | HSBC | 1 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **159** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.348.292** | **0,75** |
| USD | 1.404.227 | RON | 7.150.000 | 11.01.2023 | Barclays | (137.057) | (0,08) |
| USD | 719.357 | CNH | 5.201.363 | 30.01.2023 | Barclays | (35.037) | (0,02) |
| BRL | 7.275.000 | USD | 1.404.793 | 03.02.2023 | Goldman Sachs | (35.588) | (0,02) |
| BRL | 7.320.000 | USD | 1.390.340 | 03.02.2023 | Morgan Stanley | (12.666) | (0,01) |
| BRL | 3.305.000 | USD | 629.506 | 03.02.2023 | UBS | (7.482) | – |
| USD | 1.167.754 | CNH | 8.325.000 | 08.02.2023 | Morgan Stanley | (40.526) | (0,02) |
| MYR | 2.365.000 | USD | 541.599 | 15.02.2023 | Barclays | (3.698) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(272.054)** | **(0,15)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 18.110 | USD | 22.029 | 31.01.2023 | HSBC | (183) | – |
| USD | 182 | EUR | 171 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(184)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(272.238)** | **(0,15)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.076.054** | **0,60** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 44.894.000 | 38.901.514 | 0,48 |
| British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 38.221.000 | 30.224.048 | 0,37 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 34.269.000 | 32.029.761 | 0,39 |
| British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 22.388.000 | 19.716.977 | 0,24 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 33.686.000 | 30.332.921 | 0,37 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028 | EUR | 800.000 | 676.976 | 0,01 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.875% 17/05/2033 | EUR | 3.900.000 | 2.911.009 | 0,04 |
| Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028 | EUR | 5.100.000 | 4.222.372 | 0,05 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 33.467.000 | 31.859.888 | 0,39 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 3.639.000 | 3.580.171 | 0,04 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 57.305.000 | 53.544.308 | 0,67 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 49.251.000 | 45.290.937 | 0,57 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 13.995.000 | 13.997.979 | 0,17 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 27.109.000 | 28.334.878 | 0,35 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 30.000.000 | 22.222.410 | 0,27 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 44.800.000 | 40.986.793 | 0,51 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 1.75% 01/12/2029 | EUR | 22.800.000 | 17.350.815 | 0,21 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 23.728.000 | 24.534.064 | 0,30 |
| Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038 | EUR | 15.881.000 | 13.388.169 | 0,17 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078 | USD | 13.378.000 | 12.044.776 | 0,15 |
| | | | **466.150.766** | **5,75** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 36.260.000 | 27.490.741 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 26.190.000 | 26.328.702 | 0,32 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 35.622.000 | 36.135.733 | 0,45 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 31.843.000 | 32.445.904 | 0,40 |
| BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031 | EUR | 3.400.000 | 2.532.591 | 0,03 |
| Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 16.233.000 | 16.187.288 | 0,20 |
| Dongfeng Motor Hong Kong International Co. Ltd., Reg. S 0.425% 19/10/2024 | EUR | 3.800.000 | 3.516.017 | 0,04 |
| Electrolux AB, Reg. S 4.125% 05/10/2026 | EUR | 2.300.000 | 2.327.529 | 0,03 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2.389.000 | 1.290.586 | 0,02 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 42.324.000 | 40.562.898 | 0,49 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 5.963.000 | 5.835.892 | 0,07 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.873.448 | 0,04 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 28.300.000 | 20.590.401 | 0,25 |
| McDonald's Corp., Reg. S 0.25% 04/10/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.315.096 | 0,04 |
| McDonald's Corp., Reg. S 2.375% 31/05/2029 | EUR | 14.616.000 | 13.503.474 | 0,17 |
| McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034 | EUR | 20.494.000 | 18.916.718 | 0,23 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 12.595.000 | 11.363.581 | 0,14 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 37.744.000 | 29.473.739 | 0,36 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 12.177.000 | 8.660.485 | 0,11 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 1.304.000 | 942.681 | 0,01 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028 | EUR | 800.000 | 785.112 | 0,01 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030 | EUR | 5.340.000 | 5.432.358 | 0,07 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 17.610.000 | 15.911.832 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 32.428.000 | 24.271.450 | 0,30 |
| | | | **350.694.256** | **4,32** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 939.637 | 0,01 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026 | GBP | 11.142.000 | 10.288.055 | 0,13 |
| Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029 | EUR | 31.783.000 | 26.193.420 | 0,33 |
| Coca-Cola Co. (The) 0.4% 06/05/2030 | EUR | 1.000.000 | 808.816 | 0,01 |
| Coca-Cola Co. (The) 1.25% 08/03/2031 | EUR | 2.000.000 | 1.693.248 | 0,02 |
| Coca-Cola Co. (The) 0.95% 06/05/2036 | EUR | 400.000 | 286.380 | – |
| Coca-Cola Co. (The) 1% 09/03/2041 | EUR | 300.000 | 195.110 | – |
| Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026 | EUR | 15.596.000 | 14.800.213 | 0,19 |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 13.891.000 | 12.036.329 | 0,16 |
| ELO SACA, Reg. S 4.875% 08/12/2028 | EUR | 3.800.000 | 3.579.619 | 0,04 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031 | EUR | 10.257.000 | 7.845.815 | 0,10 |
| Nestle Finance International Ltd., Reg. S 0.875% 14/06/2041 | EUR | 200.000 | 130.409 | – |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 11.561.000 | 10.137.692 | 0,12 |
| PepsiCo, Inc. 0.5% 06/05/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.208.602 | 0,01 |
| PepsiCo, Inc. 1.125% 18/03/2031 | EUR | 1.200.000 | 1.008.355 | 0,01 |
| Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 2.25% 16/05/2034 | EUR | 300.000 | 263.325 | – |
| | | | **91.415.025** | **1,13** |
| **Energie** | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 90.613.000 | 64.370.256 | 0,78 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 47.343.000 | 29.975.857 | 0,37 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual | EUR | 18.394.000 | 15.839.570 | 0,20 |
| EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.380.278 | 0,02 |
| Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 6.901.000 | 5.762.335 | 0,07 |
| Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 3.869.150 | 0,05 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 30.736.000 | 25.597.863 | 0,32 |
| Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039 | EUR | 5.500.000 | 3.608.231 | 0,04 |
| Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026 | EUR | 58.000.000 | 53.391.610 | 0,66 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 28.614.419 | 22.522.178 | 0,28 |
| Nederlandse Gasunie NV, Reg. S 3.375% 11/07/2034 | EUR | 2.200.000 | 2.102.562 | 0,03 |
| Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028 | EUR | 11.200.000 | 9.513.594 | 0,12 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 28.349.000 | 20.323.391 | 0,25 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 700.000 | 658.149 | 0,01 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 62.398.000 | 46.283.873 | 0,57 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 31.100.000 | 25.270.429 | 0,31 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 28.100.000 | 20.670.669 | 0,25 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 11.000.000 | 9.932.605 | 0,12 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 6.300.000 | 5.119.545 | 0,06 |
| | | | **366.192.145** | **4,51** |
| **Finanzen** | | | | |
| Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 300.000 | 300.304 | – |
| Aareal Bank AG, Reg. S 0.75% 18/04/2028 | EUR | 4.200.000 | 3.338.438 | 0,04 |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 24.800.000 | 24.592.663 | 0,30 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030 | EUR | 3.600.000 | 3.567.599 | 0,04 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 42.912.000 | 42.075.466 | 0,52 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 50.648.000 | 45.275.564 | 0,56 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 17.806.000 | 18.261.762 | 0,23 |
| Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052 | EUR | 25.900.000 | 23.837.629 | 0,29 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.592.066 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 50.600.000 | 41.298.759 | 0,51 |
| Arion Banki HF, Reg. S 4.875% 21/12/2024 | EUR | 1.000.000 | 964.087 | 0,01 |
| Arion Banki HF, Reg. S 0.375% 14/07/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.538.252 | 0,03 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 27.640.000 | 27.743.097 | 0,34 |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.366% 10/09/2026 | EUR | 100.000 | 84.630 | – |
| Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028 | EUR | 4.300.000 | 3.468.982 | 0,04 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 13.300.000 | 13.398.008 | 0,17 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 8.400.000 | 7.083.300 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 26.500.000 | 26.593.704 | 0,33 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.625% 27/09/2026 | EUR | 3.600.000 | 3.565.954 | 0,04 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 21.579.000 | 20.274.859 | 0,25 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 52.298.000 | 48.610.791 | 0,60 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 3.727.000 | 3.709.412 | 0,05 |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 1.25% 17/12/2025 | GBP | 62.368.000 | 62.975.175 | 0,79 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.75% 08/06/2026 | EUR | 71.500.000 | 64.704.331 | 0,81 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028 | EUR | 52.800.000 | 43.226.828 | 0,53 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.75% 01/02/2033 | EUR | 1.500.000 | 1.434.536 | 0,02 |
| Barclays plc 7.437% 02/11/2033 | USD | 10.847.000 | 10.705.159 | 0,13 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 3.800.000 | 3.603.214 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 26.361.000 | 26.146.527 | 0,32 |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 14.131.000 | 11.736.643 | 0,14 |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034 | EUR | 3.800.000 | 3.228.537 | 0,04 |
| BPCE SA, Reg. S 2.375% 26/04/2032 | EUR | 21.500.000 | 18.717.685 | 0,23 |
| BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032 | EUR | 60.000.000 | 58.686.066 | 0,73 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 15.400.000 | 13.447.035 | 0,17 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 28.147.000 | 23.345.685 | 0,29 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 7.284.000 | 7.600.854 | 0,09 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 3.657.196 | 3.374.721 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 134.000.000 | 134.047.034 | 1,66 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029 | EUR | 2.471.535 | 2.165.702 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 2.921.574 | 2.487.114 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 20.229.976 | 16.828.230 | 0,21 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 57.810.411 | 46.211.113 | 0,57 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 63.986.801 | 59.631.536 | 0,75 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036 | EUR | 6.800.300 | 4.830.588 | 0,06 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 1.836.216 | 2.141.482 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 28.682.566 | 37.327.837 | 0,46 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050 | EUR | 10.000.000 | 5.223.131 | 0,06 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024 | EUR | 200.000.000 | 192.641.781 | 2,38 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual | EUR | 45.200.000 | 46.068.819 | 0,57 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 1.100.000 | 1.104.937 | 0,01 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 3.600.000 | 3.608.619 | 0,04 |
| CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027 | EUR | 21.896.000 | 22.427.677 | 0,28 |
| Ceska sporitelna A/S, Reg. S 6.693% 14/11/2025 | EUR | 3.500.000 | 3.592.300 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050 | EUR | 16.593.000 | 14.897.494 | 0,18 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 29.800.000 | 24.260.120 | 0,30 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 10.000.000 | 7.118.143 | 0,09 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 21/03/2028 | EUR | 1.100.000 | 1.076.739 | 0,01 |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.625% 27/01/2028 | EUR | 3.500.000 | 3.544.211 | 0,04 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 2.600.000 | 2.591.895 | 0,03 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027 | EUR | 23.700.000 | 20.879.350 | 0,26 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 64.600.000 | 62.888.397 | 0,79 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 40.499.000 | 40.348.023 | 0,50 |
| Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025 | EUR | 28.000.000 | 27.600.972 | 0,34 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027 | EUR | 10.000.000 | 8.604.690 | 0,11 |
| Danske Bank A/S, Reg. S 0.01% 10/11/2024 | EUR | 13.796.000 | 13.361.012 | 0,16 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 6.000.000 | 5.607.129 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 29.800.000 | 26.109.156 | 0,32 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 21.900.000 | 21.252.548 | 0,26 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 39.500.000 | 31.108.219 | 0,38 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 42.100.000 | 30.758.412 | 0,38 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 20.000.000 | 17.495.703 | 0,22 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026 | EUR | 3.700.000 | 3.564.225 | 0,04 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 3.293.000 | 3.178.303 | 0,04 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030 | EUR | 11.500.000 | 11.365.186 | 0,14 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 46.137.000 | 40.615.918 | 0,50 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 29.325.000 | 20.370.302 | 0,25 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 67.400.000 | 54.656.182 | 0,67 |
| European Union, Reg. S 0% 06/07/2026 | EUR | 130.000.000 | 117.273.597 | 1,46 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 3.500.000 | 3.513.441 | 0,04 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 11.749.000 | 10.040.617 | 0,12 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026 | EUR | 4.000.000 | 3.581.311 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 6.045.000 | 6.474.839 | 0,08 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024 | EUR | 43.042.000 | 32.496.710 | 0,40 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024 | GBP | 1.603.000 | 1.267.594 | 0,02 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 18.369.000 | 12.496.660 | 0,15 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029 | EUR | 13.764.000 | 11.058.631 | 0,14 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 7.669.000 | 7.456.316 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.605% 30/04/2024 | EUR | 54.310.000 | 54.323.089 | 0,67 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 40.914.000 | 37.058.146 | 0,46 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 51.451.000 | 50.672.112 | 0,62 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 41.074.000 | 39.168.249 | 0,48 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 3.200.000 | 3.261.248 | 0,04 |
| HSBC UK Bank plc, Reg. S 4.055% 25/08/2027 | GBP | 4.805.000 | 5.439.428 | 0,07 |
| HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG, Reg. S 0.375% 25/06/2024 | EUR | 23.700.000 | 22.626.348 | 0,28 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.567.498 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 49.700.000 | 41.116.657 | 0,51 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030 | EUR | 13.000.000 | 10.115.092 | 0,12 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 28.100.000 | 29.433.963 | 0,36 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 17.393.000 | 14.292.370 | 0,18 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 9.585.000 | 6.846.575 | 0,08 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 62.544.000 | 56.016.033 | 0,70 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 13.679.000 | 12.088.535 | 0,15 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 11.152.000 | 12.806.357 | 0,16 |
| Islandsbanki HF, Reg. S 0.75% 25/03/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.449.968 | 0,04 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 11.634.000 | 10.947.698 | 0,13 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 600.000 | 602.956 | 0,01 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 24.024.000 | 17.787.216 | 0,22 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 9.847.000 | 8.422.011 | 0,10 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0.75% 25/05/2026 | EUR | 4.200.000 | 3.377.850 | 0,04 |
| Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027 | GBP | 36.000.000 | 33.885.391 | 0,42 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030 | EUR | 804.000 | 773.328 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 4.774.000 | 4.381.157 | 0,05 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 5% 29/08/2024 | EUR | 3.500.000 | 3.473.309 | 0,04 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 1.950.000 | 1.837.499 | 0,02 |
| M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051 | GBP | 8.720.000 | 8.969.266 | 0,11 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 50.400.000 | 38.838.519 | 0,48 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025 | EUR | 8.000.000 | 7.691.878 | 0,09 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 24.775.000 | 24.428.720 | 0,30 |
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 59.110.000 | 42.008.117 | 0,52 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 32.049.000 | 30.563.766 | 0,38 |
| Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027 | EUR | 10.946.000 | 9.463.211 | 0,12 |
| Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029 | EUR | 60.000.000 | 48.192.212 | 0,59 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 13.152.000 | 9.746.228 | 0,12 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 149.174.000 | 155.193.767 | 1,92 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 14.246.000 | 16.144.864 | 0,20 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026 | EUR | 30.000.000 | 28.260.420 | 0,35 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 3.700.000 | 3.611.869 | 0,04 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030 | EUR | 29.718.000 | 23.377.303 | 0,29 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 14.942.000 | 17.029.561 | 0,21 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 21.500.000 | 18.131.660 | 0,22 |
| PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 3.25% 29/11/2025 | EUR | 3.100.000 | 3.065.714 | 0,04 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 11.736.000 | 11.753.645 | 0,14 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 23.210.000 | 19.933.302 | 0,25 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 44.000.000 | 45.121.914 | 0,56 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 23.600.000 | 18.334.038 | 0,23 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 3.671.000 | 3.222.548 | 0,04 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 24.242.000 | 18.133.046 | 0,22 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035 | EUR | 7.908.000 | 5.849.795 | 0,07 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.375% 08/02/2038 | EUR | 2.982.000 | 2.029.090 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 7.137.000 | 5.120.798 | 0,06 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 15.283.000 | 11.477.903 | 0,14 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 3.53% 25/08/2028 | EUR | 3.800.000 | 3.558.664 | 0,04 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.077.995 | 0,01 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 22.800.000 | 22.857.805 | 0,28 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 21.900.000 | 21.889.992 | 0,27 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 50.700.000 | 48.821.514 | 0,60 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 21.460.000 | 21.367.352 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030 | EUR | 2.500.000 | 2.312.615 | 0,03 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121 | EUR | 24.936.000 | 9.915.880 | 0,12 |
| Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025 | EUR | 3.600.000 | 3.588.383 | 0,04 |
| Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 3.108.000 | 3.290.645 | 0,04 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 25.000.000 | 19.546.511 | 0,24 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.631% 13/12/2029 | EUR | 29.333.000 | 28.285.460 | 0,35 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030 | EUR | 22.064.000 | 19.080.756 | 0,24 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 26.315.000 | 23.868.436 | 0,29 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 22.768.000 | 18.590.368 | 0,23 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026 | EUR | 46.260.000 | 41.176.841 | 0,51 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 34.735.000 | 28.407.638 | 0,35 |
| UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 26.295.000 | 24.502.250 | 0,30 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 8.100.000 | 8.057.703 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 18.800.000 | 15.124.600 | 0,19 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 10.900.000 | 7.631.373 | 0,09 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043 | EUR | 1.200.000 | 1.202.399 | 0,01 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2032 | USD | 46.000.000 | 39.255.067 | 0,48 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 1.563.700 | 1.439.177 | 0,02 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 13.799.000 | 13.226.582 | 0,16 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026 | GBP | 23.141.000 | 24.294.982 | 0,30 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 03/09/2027 | GBP | 14.275.000 | 14.588.294 | 0,18 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 410.000 | 379.829 | – |
| Volksbank Wien AG, Reg. S 0.875% 23/03/2026 | EUR | 30.000.000 | 26.403.736 | 0,33 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025 | EUR | 24.204.000 | 21.992.819 | 0,27 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030 | GBP | 6.043.000 | 5.764.504 | 0,07 |
| | | | **3.631.321.674** | **44,77** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 32.645.000 | 28.871.205 | 0,36 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 24.484.000 | 22.999.173 | 0,28 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 28.963.000 | 14.950.060 | 0,18 |
| EssilorLuxottica SA, Reg. S 0.25% 05/01/2024 | EUR | 1.300.000 | 1.266.135 | 0,02 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024 | EUR | 17.323.000 | 16.972.573 | 0,21 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 32.879.000 | 32.416.974 | 0,41 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 3.700.000 | 3.547.813 | 0,04 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 300.000 | 295.616 | – |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029 | EUR | 3.400.000 | 3.304.348 | 0,04 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 3.050.000 | 2.752.625 | 0,03 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 17.705.000 | 16.132.920 | 0,20 |
| Medtronic Global Holdings SCA 2.625% 15/10/2025 | EUR | 500.000 | 487.424 | 0,01 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3% 15/10/2028 | EUR | 2.300.000 | 2.228.925 | 0,03 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 22.929.000 | 21.585.710 | 0,27 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 15/10/2040 | EUR | 14.907.000 | 9.729.952 | 0,12 |
| Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049 | EUR | 3.000.000 | 1.858.534 | 0,02 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028 | EUR | 14.000.000 | 11.593.614 | 0,14 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 20.000.000 | 17.575.000 | 0,22 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025 | EUR | 900.000 | 847.847 | 0,01 |
| Sanofi, Reg. S 1.25% 06/04/2029 | EUR | 3.900.000 | 3.468.282 | 0,04 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 16.928.000 | 16.953.573 | 0,21 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 19.410.000 | 19.174.440 | 0,24 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 7.166.000 | 5.947.780 | 0,07 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 3.635.000 | 2.771.580 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041 | EUR | 28.548.000 | 19.238.913 | 0,24 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1.875% 01/10/2049 | EUR | 28.000.000 | 17.939.421 | 0,22 |
| | | | **294.910.437** | **3,64** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 31.571.000 | 23.586.631 | 0,29 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 57.900.000 | 59.221.742 | 0,74 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 16.535.000 | 14.165.865 | 0,17 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 38.200.000 | 28.717.140 | 0,35 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 3.375% 04/01/2026 | EUR | 3.600.000 | 3.524.296 | 0,04 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 38.100.000 | 38.017.247 | 0,47 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 18.600.000 | 18.875.459 | 0,23 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028 | EUR | 31.488.000 | 26.227.363 | 0,32 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 70.946.000 | 54.887.657 | 0,68 |
| Autoroutes du Sud de la France SA, Reg. S 2.75% 02/09/2032 | EUR | 400.000 | 369.984 | – |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1.625% 25/01/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.662.804 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 49.818.000 | 39.597.937 | 0,49 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 20.000.000 | 15.320.660 | 0,19 |
| Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.021.280 | 0,01 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 2.100.000 | 2.165.462 | 0,03 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 17.100.000 | 14.264.307 | 0,18 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 20.400.000 | 16.378.548 | 0,20 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 35.800.000 | 26.683.852 | 0,33 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 23.200.000 | 17.132.179 | 0,21 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 29.002.000 | 25.447.912 | 0,31 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 15.440.000 | 11.756.927 | 0,14 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.875% 24/05/2030 | EUR | 2.900.000 | 2.610.796 | 0,03 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.375% 28/03/2031 | EUR | 800.000 | 671.898 | 0,01 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 19.159.000 | 19.516.484 | 0,24 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 67.358.000 | 37.880.905 | 0,47 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025 | EUR | 1.700.000 | 1.654.072 | 0,02 |
| easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028 | EUR | 20.172.000 | 16.351.751 | 0,20 |
| Emerson Electric Co. 2% 15/10/2029 | EUR | 800.000 | 717.070 | 0,01 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 26.605.000 | 24.778.913 | 0,31 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 12.067.000 | 11.760.046 | 0,14 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 20.191.000 | 17.976.936 | 0,22 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 27.492.000 | 26.631.033 | 0,33 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 50.562.000 | 45.387.687 | 0,56 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 79.000.000 | 68.158.436 | 0,85 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 24.146.000 | 24.686.298 | 0,30 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Hamburger Hochbahn AG, Reg. S 0.125% 24/02/2031 | EUR | 1.400.000 | 1.084.286 | 0,01 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027 | EUR | 25.300.000 | 23.325.538 | 0,29 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 41.900.000 | 33.731.046 | 0,42 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029 | EUR | 15.100.000 | 12.425.986 | 0,15 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031 | EUR | 600.000 | 469.943 | 0,01 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 20.118.000 | 17.798.153 | 0,22 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 24.600.000 | 24.134.919 | 0,30 |
| La Poste SA, Reg. S 3.125% 14/03/2033 | EUR | 3.800.000 | 3.500.540 | 0,04 |
| Leasys SpA, Reg. S 0% 22/07/2024 | EUR | 6.760.000 | 6.365.813 | 0,08 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 767.000 | 770.686 | 0,01 |
| Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 8.932.000 | 8.497.074 | 0,10 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 21.800.000 | 18.857.000 | 0,23 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029 | EUR | 15.946.000 | 13.548.632 | 0,17 |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.125% 22/11/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.189.183 | 0,01 |
| Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 3.000.000 | 2.909.223 | 0,04 |
| VR-Yhtyma OYJ, Reg. S 2.375% 30/05/2029 | EUR | 3.300.000 | 2.947.157 | 0,04 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026 | EUR | 7.000.000 | 5.812.100 | 0,07 |
| Wurth Finance International BV, Reg. S 2.125% 23/08/2030 | EUR | 800.000 | 723.319 | 0,01 |
| | | | **915.898.175** | **11,29** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Apple, Inc. 2% 17/09/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.906.611 | 0,02 |
| Dell Bank International DAC, Reg. S 4.5% 18/10/2027 | EUR | 3.600.000 | 3.598.168 | 0,04 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 15.059.000 | 13.634.645 | 0,17 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 7.048.000 | 6.375.743 | 0,08 |
| | | | **25.515.167** | **0,31** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 15.605.000 | 13.865.066 | 0,17 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 20.000.000 | 19.087.500 | 0,24 |
| Firmenich Productions Participations SAS, Reg. S 1.75% 30/04/2030 | EUR | 5.000.000 | 4.402.825 | 0,05 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 13.127.000 | 10.988.034 | 0,14 |
| Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032 | EUR | 11.086.000 | 8.373.178 | 0,10 |
| Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027 | EUR | 20.000.000 | 18.130.120 | 0,22 |
| | | | **74.846.723** | **0,92** |
| **Immobilien** | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 9.719.000 | 7.191.265 | 0,09 |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 33.200.000 | 22.928.750 | 0,28 |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026 | EUR | 26.100.000 | 10.668.375 | 0,13 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027 | EUR | 21.800.000 | 7.695.400 | 0,09 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 5.801.000 | 4.683.141 | 0,06 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 32.944.000 | 25.502.984 | 0,31 |
| American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 28.308.000 | 23.287.003 | 0,29 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 2.995.000 | 2.390.600 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 16.437.000 | 12.610.812 | 0,16 |
| AXA Logistics Europe Master SCA, Reg. S 0.875% 15/11/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.500.088 | 0,02 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 29.019.000 | 27.583.939 | 0,34 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 26.392.000 | 23.529.023 | 0,29 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 49.897.000 | 39.019.697 | 0,48 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 17.607.000 | 12.901.222 | 0,16 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 62.517.000 | 45.912.234 | 0,57 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 18.300.000 | 13.378.032 | 0,16 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 12.797.000 | 10.080.801 | 0,12 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 37.447.000 | 21.738.658 | 0,27 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 38.264.000 | 19.457.818 | 0,24 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 29.353.000 | 23.740.951 | 0,29 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 11.081.000 | 8.994.313 | 0,11 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 19.268.000 | 14.114.176 | 0,17 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 40.067.000 | 21.524.433 | 0,27 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 42.933.000 | 24.826.007 | 0,31 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025 | EUR | 2.500.000 | 2.122.760 | 0,03 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 2.222.000 | 1.495.422 | 0,02 |
| Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.475.804 | 0,02 |
| Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 19.400.000 | 14.218.904 | 0,18 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 1.800.000 | 1.452.406 | 0,02 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029 | GBP | 28.543.000 | 26.448.076 | 0,33 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 59.980.000 | 48.800.779 | 0,60 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 63.322.000 | 46.351.894 | 0,57 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 29.291.000 | 19.089.296 | 0,24 |
| Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032 | EUR | 7.000.000 | 5.633.217 | 0,07 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 34.790.000 | 29.153.829 | 0,36 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 49.099.000 | 36.440.412 | 0,45 |
| Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 11.059.000 | 8.402.396 | 0,10 |
| SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 9.600.000 | 9.035.530 | 0,11 |
| SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028 | EUR | 10.199.000 | 7.402.638 | 0,09 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 5.230.000 | 4.745.461 | 0,06 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 7.907.000 | 6.847.192 | 0,08 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 16.625.000 | 15.484.093 | 0,19 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 4.100.000 | 2.821.030 | 0,03 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 6.651.000 | 5.432.126 | 0,07 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 26.124.000 | 19.812.090 | 0,24 |
| Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 1.125% 07/11/2029 | EUR | 500.000 | 372.369 | – |
| | | | **738.297.446** | **9,10** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 10.080.000 | 9.916.016 | 0,12 |
| Canal de Isabel II Gestion SA, Reg. S 1.68% 26/02/2025 | EUR | 2.800.000 | 2.665.355 | 0,03 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.857.349 | 0,04 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 6.200.000 | 5.562.324 | 0,07 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081 | EUR | 17.700.000 | 15.222.000 | 0,19 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 43.400.000 | 31.401.506 | 0,39 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 12/10/2034 | EUR | 3.700.000 | 3.672.668 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 20.600.000 | 12.506.540 | 0,15 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 22.000.000 | 17.222.700 | 0,21 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 48.800.000 | 35.611.800 | 0,44 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 11.200.000 | 10.529.792 | 0,13 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual | GBP | 10.900.000 | 10.198.879 | 0,13 |
| Elia Group SA/ NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual | EUR | 33.400.000 | 32.679.951 | 0,40 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 20.675.000 | 18.254.982 | 0,23 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 3.600.000 | 3.565.429 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 22.609.000 | 17.999.653 | 0,22 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 23.533.000 | 18.169.570 | 0,22 |
| Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 20.854.000 | 19.601.018 | 0,24 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 15.602.000 | 12.354.899 | 0,15 |
| Engie SA, Reg. S 5.95% 16/03/2111 | EUR | 300.000 | 326.246 | – |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033 | EUR | 38.000.000 | 27.816.372 | 0,34 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028 | EUR | 800.000 | 786.357 | 0,01 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164 | EUR | 200.000 | 163.421 | – |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 26.700.000 | 23.848.273 | 0,29 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 37.136.000 | 26.704.943 | 0,33 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 22.063.000 | 21.734.556 | 0,27 |
| National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 19.925.000 | 21.009.933 | 0,26 |
| National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 9.994.000 | 8.125.804 | 0,10 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 35.515.000 | 32.674.787 | 0,40 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 16.210.000 | 11.408.175 | 0,14 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079 | EUR | 4.609.000 | 4.300.704 | 0,05 |
| Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017 | EUR | 27.680.000 | 26.261.861 | 0,32 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 6.105.000 | 6.219.469 | 0,08 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 13.416.000 | 12.550.668 | 0,15 |
| SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 24.519.000 | 20.928.805 | 0,26 |
| SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual | EUR | 40.490.000 | 36.751.761 | 0,46 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 27.739.000 | 25.348.892 | 0,31 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 8.912.000 | 8.549.629 | 0,11 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.508.184 | 0,02 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 23.355.000 | 24.843.529 | 0,31 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 1.5% 24/05/2023 | EUR | 155.000 | 154.059 | – |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 14.153.000 | 11.172.095 | 0,14 |
| Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026 | EUR | 15.091.000 | 15.127.218 | 0,19 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 43.400.000 | 35.619.291 | 0,45 |
| Yorkshire Water Finance plc, Reg. S, FRN 3.75% 22/03/2046 | GBP | 2.463.000 | 2.768.840 | 0,03 |
| | | | **686.696.303** | **8,47** |
| **Summe Anleihen** | | | **7.641.938.117** | **94,21** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **7.641.938.117** | **94,21** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 38.133.000 | 26.772.585 | 0,33 |
| | | | **26.772.585** | **0,33** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 10.021.000 | 8.953.246 | 0,11 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 24.040.000 | 22.684.832 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 9.595.000 | 8.447.688 | 0,10 |
| | | | **40.085.766** | **0,49** |
| **Finanzen** | | | | |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 47.458.000 | 42.399.528 | 0,52 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 5.286.000 | 5.059.466 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 12.378.000 | 11.780.427 | 0,15 |
| UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 9.600.000 | 6.831.959 | 0,08 |
| | | | **66.071.380** | **0,81** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 2.585.954 | 2.292.847 | 0,03 |
| | | | **2.292.847** | **0,03** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Apple, Inc. 3.35% 08/08/2032 | USD | 32.989.000 | 28.171.136 | 0,35 |
| | | | **28.171.136** | **0,35** |
| **Versorger** | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 12.500.000 | 11.115.706 | 0,14 |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 11.979.000 | 9.190.592 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 15.867.000 | 14.424.505 | 0,18 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 2.938.000 | 2.374.105 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 49.010.000 | 48.823.466 | 0,60 |
| | | | **85.928.374** | **1,06** |
| **Summe Anleihen** | | | **249.322.088** | **3,07** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **249.322.088** | **3,07** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc | EUR | 452.170 | 42.743.042 | 0,53 |
| | | | **42.743.042** | **0,53** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **42.743.042** | **0,53** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **42.743.042** | **0,53** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **7.934.003.247** | **97,81** |
| **Barmittel** | | | **27.986.922** | **0,35** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **149.897.915** | **1,84** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **8.111.888.084** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 399.899.461 | GBP | 347.730.177 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 7.495.302 | 0,09 |
| EUR | 30.244.757 | GBP | 26.009.245 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 894.023 | 0,01 |
| EUR | 4.084.719 | GBP | 3.527.000 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 104.595 | – |
| EUR | 6.225.759 | GBP | 5.376.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 159.087 | – |
| EUR | 16.545.214 | GBP | 14.246.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 468.986 | 0,01 |
| EUR | 2.893.459 | GBP | 2.515.087 | 27.01.2023 | State Street | 55.250 | – |
| EUR | 1.812.405 | GBP | 1.560.450 | 27.01.2023 | UBS | 51.479 | – |
| EUR | 6.827.057 | USD | 7.277.631 | 27.01.2023 | Barclays | 18.280 | – |
| EUR | 12.843.702 | USD | 13.619.970 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 101.184 | – |
| EUR | 612.491.342 | USD | 633.323.506 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 19.968.992 | 0,25 |
| EUR | 15.297.201 | USD | 15.995.362 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 332.322 | – |
| EUR | 11.076.565 | USD | 11.602.000 | 27.01.2023 | UBS | 222.011 | – |
| USD | 1.803.875 | EUR | 1.686.930 | 27.01.2023 | UBS | 732 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **29.872.243** | **0,36** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 199.469.027 | EUR | 202.536.982 | 31.01.2023 | HSBC | 113.140 | – |
| EUR | 5.593 | CHF | 5.491 | 31.01.2023 | HSBC | 15 | – |
| EUR | 1.056.050 | GBP | 922.419 | 31.01.2023 | HSBC | 15.306 | – |
| EUR | 2.091.091 | USD | 2.228.460 | 31.01.2023 | HSBC | 6.808 | – |
| JPY | 8.096.094.550 | EUR | 55.748.401 | 31.01.2023 | HSBC | 1.896.710 | 0,03 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **2.031.979** | **0,03** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **31.904.222** | **0,39** |
| EUR | 1.521.904 | USD | 1.627.339 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (596) | – |
| GBP | 3.136.613 | EUR | 3.649.801 | 27.01.2023 | UBS | (110.217) | – |
| USD | 5.853.007 | EUR | 5.687.657 | 27.01.2023 | Bank of America | (211.723) | – |
| USD | 4.803.576 | EUR | 4.541.981 | 27.01.2023 | Citibank | (47.869) | – |
| USD | 17.381.305 | EUR | 16.680.755 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (419.221) | (0,01) |
| USD | 22.708.140 | EUR | 21.785.226 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (540.033) | (0,01) |
| USD | 13.113.840 | EUR | 12.352.747 | 27.01.2023 | State Street | (83.751) | – |
| USD | 4.176.994 | EUR | 3.916.614 | 27.01.2023 | UBS | (8.718) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.422.128)** | **(0,02)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 7.966 | EUR | 8.114 | 31.01.2023 | HSBC | (21) | – |
| EUR | 6.296.002 | CHF | 6.219.528 | 31.01.2023 | HSBC | (22.714) | – |
| EUR | 1.200.300 | GBP | 1.064.576 | 31.01.2023 | HSBC | (836) | – |
| EUR | 1.109.054 | JPY | 158.550.444 | 31.01.2023 | HSBC | (19.843) | – |
| GBP | 98.143.263 | EUR | 112.122.723 | 31.01.2023 | HSBC | (1.389.975) | (0,02) |
| USD | 81.761.470 | EUR | 76.786.815 | 31.01.2023 | HSBC | (315.145) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.748.534)** | **(0,02)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(3.170.662)** | **(0,04)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **28.733.560** | **0,35** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (101) | EUR | 2.610.800 | 0,03 |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | (1) | EUR | 1.070 | – |
| Long Gilt, 29/03/2023 | (2) | GBP | 15.476 | – |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (1.191) | USD | 234.287 | 0,01 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (125) | USD | 147.317 | – |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (575) | USD | 673.354 | 0,01 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (148) | USD | 228.649 | – |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (129) | USD | 229.521 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **4.140.474** | **0,05** |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 316 | EUR | (1.062.390) | (0,01) |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 521 | EUR | (3.976.730) | (0,05) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(5.039.120)** | **(0,06)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(898.646)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 11.533.637 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.10.2052 | 187.236 | – |
| 30.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 1.836.913 | 0,02 |
| 94.650.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,382 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month | 07.10.2023 | 2.954.246 | 0,04 |
| 70.000.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 03.08.2026 | 3.260.039 | 0,04 |
| 24.630.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 01.02.2034 | 6.244.371 | 0,08 |
| 101.046.385 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 20.06.2029 | 7.139.674 | 0,09 |
| 16.092.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 11.08.2071 | 8.878.475 | 0,11 |
| 16.235.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.08.2071 | 8.983.236 | 0,11 |
| 21.008.287 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.01.2071 | 12.874.682 | 0,16 |
| 46.650.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 21.136.143 | 0,26 |
| 46.650.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 21.171.807 | 0,26 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **94.666.822** | **1,17** |
| 100.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 % | 14.01.2030 | (18.505.780) | (0,23) |
| 90.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,118) % | 26.11.2026 | (10.938.402) | (0,14) |
| 120.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) % | 22.11.2024 | (8.053.961) | (0,10) |
| 100.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 % | 08.03.2025 | (6.664.112) | (0,08) |
| 150.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 0,769 % | 09.12.2023 | (5.875.201) | (0,07) |
| 115.323.281 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,375 % | 22.06.2029 | (3.621.776) | (0,05) |
| 103.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 20.10.2032 | (1.061.382) | (0,01) |
| 17.108.759 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 21.10.2042 | (482.542) | (0,01) |
| 33.461.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,178 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 26.10.2032 | (297.024) | – |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(55.500.180)** | **(0,69)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **39.166.642** | **0,48** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 80.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 2.657.850 | 0,03 |
| 5.719.861 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 44.111 | – |
| 9.090.909 | EUR | Goldman Sachs | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 52.694 | – |
| 10.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | 156.461 | – |
| 13.513.514 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2025 | 52.224 | – |
| 5.719.863 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 72.335 | – |
| 8.571.429 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | 421.301 | 0,01 |
| 7.533.239 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 11.384 | – |
| 15.066.478 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 22.768 | – |
| 10.092.076 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 15.252 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **3.506.380** | **0,04** |
| 17.205.776 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (110.340) | – |
| 35.348.755 | EUR | HSBC | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (328.524) | – |
| 10.000.000 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (210.053) | (0,01) |
| 2.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (63.895) | – |
| 2.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (63.895) | – |
| 21.892.021 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (191.724) | – |
| 15.046.761 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (47.040) | – |
| 17.801.934 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (167.312) | – |
| 8.066.242 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (75.810) | – |
| 11.076.824 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (104.105) | – |
| 3.738.087 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (15.689) | – |
| 17.010.502 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (71.397) | – |
| 6.239.287 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (29.941) | – |
| 12.640.390 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (60.658) | – |
| 3.972.287 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (199.949) | (0,01) |
| 36.685.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (468.951) | – |
| 49.492.499 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (240.346) | (0,01) |
| 6.696.429 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (316.784) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (57.128) | – |
| 6.655.518 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (46.859) | – |
| 6.909.722 | EUR | Goldman Sachs | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (48.649) | – |
| 15.485.913 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (144.135) | – |
| 11.614.434 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (108.101) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(3.171.285)** | **(0,04)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **335.095** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 9.640.000 | 8.353.245 | 0,45 |
| British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 18.041.000 | 14.266.294 | 0,77 |
| British Telecommunications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 8.908.000 | 8.325.925 | 0,45 |
| British Telecommunications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 3.472.000 | 3.057.770 | 0,17 |
| CETIN Group NV, Reg. S 3.125% 14/04/2027 | EUR | 14.741.000 | 13.273.692 | 0,72 |
| Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028 | EUR | 2.100.000 | 1.738.624 | 0,09 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 11.007.000 | 10.478.435 | 0,57 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 2.562.000 | 2.899.652 | 0,16 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 884.000 | 869.709 | 0,05 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 18.087.000 | 16.900.024 | 0,91 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 10.336.000 | 9.504.926 | 0,51 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 3.820.000 | 3.992.742 | 0,22 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 11.359.000 | 8.414.145 | 0,45 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 14.500.000 | 13.265.815 | 0,72 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 5.726.000 | 5.920.518 | 0,32 |
| Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038 | EUR | 3.824.000 | 3.223.749 | 0,17 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078 | USD | 7.012.000 | 6.313.199 | 0,34 |
| | | | **130.798.464** | **7,07** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 9.218.000 | 6.988.683 | 0,38 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 5.209.000 | 5.236.587 | 0,28 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 8.496.000 | 8.618.528 | 0,47 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 7.594.000 | 7.737.782 | 0,42 |
| Carnival Corp., Reg. S 10.125% 01/02/2026 | EUR | 3.250.000 | 3.240.848 | 0,18 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 7.025.000 | 3.795.046 | 0,21 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 4.576.000 | 4.385.593 | 0,24 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 3.597.000 | 3.520.326 | 0,19 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 11.000.000 | 8.003.336 | 0,43 |
| McDonald's Corp., Reg. S 3% 31/05/2034 | EUR | 5.355.000 | 4.942.863 | 0,27 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 6.131.000 | 5.531.569 | 0,30 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 11.200.000 | 8.745.915 | 0,46 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 2.695.000 | 1.916.729 | 0,10 |
| Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034 | EUR | 328.000 | 237.116 | 0,01 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 5.602.000 | 5.061.788 | 0,27 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 9.580.000 | 7.170.362 | 0,39 |
| | | | **85.133.071** | **4,60** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026 | GBP | 7.877.000 | 7.273.291 | 0,38 |
| Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027 | EUR | 6.142.000 | 5.321.945 | 0,29 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031 | EUR | 882.000 | 674.662 | 0,04 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 4.790.000 | 4.200.289 | 0,23 |
| | | | **17.470.187** | **0,94** |
| **Energie** | | | | |
| Aker BP ASA, Reg. S 1.125% 12/05/2029 | EUR | 1.229.000 | 996.926 | 0,05 |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 18.019.000 | 12.800.455 | 0,70 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 13.964.000 | 8.841.494 | 0,48 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3.625% Perpetual | EUR | 4.620.000 | 3.978.407 | 0,21 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 4.983.000 | 4.505.482 | 0,24 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Eni SpA, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 2.310.000 | 1.928.850 | 0,10 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7.609.000 | 6.337.003 | 0,34 |
| Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026 | EUR | 12.300.000 | 11.322.704 | 0,62 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 14.213.193 | 11.187.089 | 0,60 |
| Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028 | EUR | 3.900.000 | 3.312.769 | 0,18 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual | EUR | 6.325.000 | 4.534.391 | 0,24 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 15.006.000 | 11.130.738 | 0,60 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 6.500.000 | 5.281.601 | 0,29 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 19.400.000 | 14.270.854 | 0,78 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0.84% 25/09/2025 | EUR | 2.100.000 | 1.896.224 | 0,10 |
| Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.300.202 | 0,07 |
| | | | **103.625.189** | **5,60** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 6.300.000 | 6.247.330 | 0,34 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 10.854.000 | 10.642.410 | 0,58 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 13.119.000 | 11.727.415 | 0,63 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3.649.000 | 3.742.400 | 0,20 |
| Allianz SE, Reg. S 4.252% 05/07/2052 | EUR | 6.500.000 | 5.982.416 | 0,32 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 12.100.000 | 9.875.790 | 0,53 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6.681.000 | 6.705.920 | 0,36 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 3.400.000 | 3.425.055 | 0,19 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 6.000.000 | 4.626.132 | 0,25 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 4.100.000 | 3.457.325 | 0,19 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 6.400.000 | 6.422.630 | 0,35 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 5.701.000 | 5.356.456 | 0,29 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 13.165.000 | 12.236.817 | 0,66 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 882.000 | 877.838 | 0,05 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028 | EUR | 6.000.000 | 4.912.140 | 0,27 |
| Barclays plc 7.437% 02/11/2033 | USD | 2.621.000 | 2.586.726 | 0,14 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 6.210.000 | 6.159.475 | 0,33 |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029 | EUR | 3.404.000 | 2.827.226 | 0,15 |
| BPCE SA, Reg. S 2.375% 26/04/2032 | EUR | 5.500.000 | 4.788.245 | 0,26 |
| BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032 | EUR | 7.100.000 | 6.944.518 | 0,38 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 3.600.000 | 3.143.463 | 0,17 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 11.096.000 | 9.203.244 | 0,50 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 1.834.000 | 1.913.779 | 0,10 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 972.692 | 897.564 | 0,05 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 10.000.000 | 10.003.510 | 0,54 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029 | EUR | 839.362 | 735.497 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 972.826 | 828.159 | 0,04 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 4.817.292 | 4.007.246 | 0,22 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 3.520.449 | 3.280.829 | 0,18 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035 | EUR | 8.532.073 | 6.222.063 | 0,34 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037 | EUR | 444.848 | 518.802 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 1.493.737 | 1.943.967 | 0,11 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 0.4% 13/09/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.632.089 | 0,52 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 2.2% 12/12/2024 | EUR | 10.000.000 | 9.908.068 | 0,54 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual | EUR | 12.300.000 | 12.536.426 | 0,68 |
| CDP Reti SpA, Reg. S 5.875% 25/10/2027 | EUR | 5.320.000 | 5.449.180 | 0,29 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050 | EUR | 5.755.000 | 5.166.942 | 0,28 |
| Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 3.700.000 | 3.026.094 | 0,16 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 8.800.000 | 7.164.062 | 0,39 |
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 5.600.000 | 3.986.160 | 0,22 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 0.875% 07/05/2027 | EUR | 1.000.000 | 880.985 | 0,05 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027 | EUR | 16.300.000 | 15.868.126 | 0,85 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 4.000.000 | 2.897.515 | 0,16 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 9.663.000 | 9.626.977 | 0,52 |
| Criteria Caixa SA, Reg. S 0.875% 28/10/2027 | EUR | 2.100.000 | 1.806.985 | 0,10 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.308.330 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 8.700.000 | 7.622.472 | 0,41 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 9.200.000 | 8.928.011 | 0,48 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030 | EUR | 5.500.000 | 4.331.524 | 0,23 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032 | EUR | 9.800.000 | 7.159.915 | 0,39 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 818.000 | 789.509 | 0,04 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030 | EUR | 2.800.000 | 2.767.176 | 0,15 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 14.504.000 | 12.768.349 | 0,68 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 7.105.000 | 4.935.413 | 0,27 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 20.450.000 | 16.583.368 | 0,89 |
| European Union, Reg. S 0% 06/07/2026 | EUR | 14.000.000 | 12.629.465 | 0,68 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 7.236.000 | 6.183.837 | 0,33 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 4.052.000 | 4.340.124 | 0,23 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 2.949% 24/01/2024 | EUR | 8.233.000 | 6.215.915 | 0,34 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 4.25% 06/04/2024 | GBP | 518.000 | 409.616 | 0,02 |
| Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027 | EUR | 4.268.000 | 2.903.574 | 0,16 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029 | EUR | 3.454.000 | 2.775.102 | 0,15 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 1.908.000 | 1.855.085 | 0,10 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 10.348.000 | 9.372.775 | 0,51 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 12.410.000 | 12.222.132 | 0,66 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 10.634.000 | 10.140.604 | 0,55 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028 | EUR | 12.500.000 | 10.341.212 | 0,56 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.556.168 | 0,08 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 6.700.000 | 7.018.062 | 0,38 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 4.438.000 | 3.646.843 | 0,20 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 2.084.000 | 1.488.603 | 0,08 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 13.986.000 | 12.526.225 | 0,68 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 4.325.000 | 3.822.130 | 0,21 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 2.635.000 | 3.025.892 | 0,16 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 2.613.000 | 2.458.856 | 0,13 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 6.962.000 | 5.154.620 | 0,28 |
| Landsbankinn HF, Reg. S 0.375% 23/05/2025 | EUR | 3.927.000 | 3.356.478 | 0,18 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030 | EUR | 219.000 | 210.645 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 1.240.000 | 1.137.963 | 0,06 |
| Luminor Bank A/S, Reg. S 0.792% 03/12/2024 | EUR | 314.000 | 295.884 | 0,02 |
| M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051 | GBP | 2.665.000 | 2.741.181 | 0,15 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 12.600.000 | 9.709.630 | 0,52 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 5.438.000 | 5.361.993 | 0,29 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036 | EUR | 14.667.000 | 10.423.500 | 0,56 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 3.346.000 | 2.479.538 | 0,13 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 35.385.000 | 36.812.927 | 1,98 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 3.366.000 | 3.814.658 | 0,21 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026 | EUR | 5.000.000 | 4.710.070 | 0,25 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.78% 26/02/2030 | EUR | 6.795.000 | 5.345.204 | 0,29 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 5.123.000 | 5.838.739 | 0,32 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 3.400.000 | 2.870.567 | 0,16 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 598.000 | 598.899 | 0,03 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 5.853.000 | 5.026.696 | 0,27 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 9.800.000 | 10.049.881 | 0,54 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 5.800.000 | 4.505.823 | 0,24 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 1.062.000 | 932.265 | 0,05 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034 | EUR | 4.315.000 | 3.227.625 | 0,17 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 9.000.000 | 6.457.500 | 0,35 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 6.683.000 | 5.662.151 | 0,31 |
| Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052 | EUR | 3.076.000 | 2.310.150 | 0,12 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 5.400.000 | 5.413.691 | 0,29 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 5.200.000 | 5.197.624 | 0,28 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 5.000.000 | 4.814.745 | 0,26 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 5.120.000 | 5.097.896 | 0,28 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121 | EUR | 9.576.000 | 3.807.927 | 0,21 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032 | EUR | 6.000.000 | 4.691.163 | 0,25 |
| UBS AG, Reg. S 0.5% 31/03/2031 | EUR | 5.000.000 | 3.812.526 | 0,21 |
| UBS Group AG, 144A 4.488% 12/05/2026 | USD | 3.515.000 | 3.219.817 | 0,17 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 6.509.000 | 5.903.844 | 0,32 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028 | EUR | 5.865.000 | 4.788.849 | 0,26 |
| UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028 | EUR | 3.067.000 | 2.508.312 | 0,14 |
| UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 6.634.000 | 6.181.705 | 0,33 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 2.400.000 | 2.387.468 | 0,13 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029 | EUR | 5.100.000 | 4.637.430 | 0,25 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 8.400.000 | 6.757.800 | 0,37 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 2.700.000 | 1.890.340 | 0,10 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6.875% 31/07/2043 | EUR | 400.000 | 400.800 | 0,02 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 361.700 | 332.897 | 0,02 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 8.087.000 | 6.797.329 | 0,37 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026 | GBP | 9.017.000 | 9.466.654 | 0,51 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031 | GBP | 100.000 | 92.641 | 0,01 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030 | GBP | 3.022.000 | 2.882.729 | 0,16 |
| | | | **662.437.057** | **35,80** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028 | EUR | 7.867.000 | 6.957.567 | 0,38 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 7.284.000 | 3.759.840 | 0,20 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 2.125% 25/07/2024 | EUR | 3.637.000 | 3.563.427 | 0,19 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 8.216.000 | 8.100.546 | 0,44 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 1.963.000 | 1.771.608 | 0,10 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 2.717.000 | 2.475.749 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 5.768.000 | 5.430.083 | 0,29 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 10.000.000 | 8.787.500 | 0,48 |
| Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 2.375% 05/08/2025 | EUR | 200.000 | 188.410 | 0,01 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 3.902.000 | 3.907.895 | 0,21 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 4.469.000 | 4.414.764 | 0,24 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025 | EUR | 1.912.000 | 1.830.410 | 0,10 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 1.123.000 | 932.090 | 0,05 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 829.000 | 632.088 | 0,03 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041 | EUR | 6.993.000 | 4.712.685 | 0,25 |
| | | | **57.464.662** | **3,10** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 6.146.000 | 4.591.664 | 0,25 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 14.600.000 | 14.933.289 | 0,81 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 13.300.000 | 9.998.376 | 0,54 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 9.600.000 | 9.579.149 | 0,52 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.625% 08/02/2028 | EUR | 12.934.000 | 10.773.142 | 0,58 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 17.726.000 | 13.713.791 | 0,74 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 3.372.000 | 2.786.595 | 0,15 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 9.632.000 | 7.656.014 | 0,41 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 5.668.000 | 4.341.875 | 0,23 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.5% 08/06/2028 | EUR | 4.300.000 | 3.586.931 | 0,19 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 4.800.000 | 3.853.776 | 0,21 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 3.900.000 | 2.906.900 | 0,16 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 10.900.000 | 8.049.170 | 0,43 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028 | EUR | 8.872.000 | 7.784.769 | 0,42 |
| DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032 | EUR | 7.444.000 | 5.668.301 | 0,31 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 4.723.000 | 4.811.126 | 0,26 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 12.855.000 | 7.229.417 | 0,39 |
| easyJet FinCo. BV, Reg. S 1.875% 03/03/2028 | EUR | 11.402.000 | 9.242.646 | 0,50 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 11.909.000 | 11.091.602 | 0,60 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 1.821.000 | 1.774.678 | 0,10 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 4.179.000 | 3.720.748 | 0,20 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 12.184.000 | 11.802.434 | 0,64 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027 | EUR | 14.446.000 | 12.967.654 | 0,70 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 34.410.000 | 29.687.745 | 1,61 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 16.940.000 | 17.319.054 | 0,94 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 2.5% 04/05/2027 | EUR | 500.000 | 460.979 | 0,02 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 11.800.000 | 9.499.435 | 0,51 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029 | EUR | 7.400.000 | 6.089.556 | 0,33 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.475% 18/01/2031 | EUR | 100.000 | 78.324 | – |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 7.471.000 | 6.609.504 | 0,36 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 2.700.000 | 2.648.955 | 0,14 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 6.000.000 | 5.190.000 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 4.917.000 | 4.646.565 | 0,25 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.660.600 | 0,09 |
| | | | **256.754.764** | **13,87** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 700.000 | 627.823 | 0,03 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 3.886.000 | 3.518.443 | 0,20 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 1.863.000 | 1.685.302 | 0,09 |
| | | | **5.831.568** | **0,32** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 6.377.000 | 6.169.884 | 0,33 |
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 2.884.000 | 2.414.070 | 0,13 |
| Koninklijke DSM NV, Reg. S 0.625% 23/06/2032 | EUR | 2.180.000 | 1.646.539 | 0,09 |
| | | | **10.230.493** | **0,55** |
| **Immobilien** | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 4.581.000 | 3.389.566 | 0,18 |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 12.100.000 | 8.356.563 | 0,45 |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026 | EUR | 5.900.000 | 2.411.625 | 0,13 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027 | EUR | 6.600.000 | 2.329.800 | 0,13 |
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 3.823.000 | 3.230.435 | 0,17 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 4.964.000 | 4.007.432 | 0,22 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 6.995.000 | 5.415.049 | 0,29 |
| American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028 | EUR | 5.712.000 | 4.698.861 | 0,25 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 705.000 | 562.729 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 4.189.000 | 3.213.889 | 0,17 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2% 15/02/2024 | EUR | 5.889.000 | 5.597.774 | 0,30 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 10.969.000 | 9.779.094 | 0,53 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 6.255.000 | 4.891.440 | 0,26 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 7.905.000 | 5.805.400 | 0,31 |
| Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual | EUR | 5.580.000 | 2.843.150 | 0,15 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 4.233.000 | 3.094.492 | 0,17 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 16.768.000 | 9.734.126 | 0,53 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 11.317.000 | 5.900.175 | 0,32 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 7.960.000 | 4.047.779 | 0,22 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 14.343.000 | 11.600.738 | 0,63 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 2.376.000 | 1.928.570 | 0,10 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 2.000.000 | 798.400 | 0,04 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 14.313.000 | 10.484.544 | 0,57 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 9.047.000 | 4.860.148 | 0,26 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 10.909.000 | 6.308.129 | 0,34 |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.75% 06/09/2029 | EUR | 568.000 | 382.268 | 0,02 |
| Icade Sante SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030 | EUR | 3.900.000 | 2.858.440 | 0,15 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 7.300.000 | 5.890.312 | 0,32 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029 | GBP | 5.045.000 | 4.674.720 | 0,25 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 14.675.000 | 11.939.837 | 0,66 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 15.719.000 | 11.506.355 | 0,62 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 6.565.000 | 4.278.489 | 0,23 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 2.000.000 | 1.273.048 | 0,07 |
| Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032 | EUR | 1.900.000 | 1.529.016 | 0,08 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 10.458.000 | 8.763.746 | 0,47 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 14.662.000 | 10.881.878 | 0,59 |
| Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 2.208.000 | 1.677.592 | 0,09 |
| SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 1.943.000 | 1.828.754 | 0,10 |
| SATO OYJ, Reg. S 1.375% 24/02/2028 | EUR | 1.507.000 | 1.093.811 | 0,06 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026 | EUR | 1.610.000 | 1.394.205 | 0,08 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 4.189.000 | 3.901.526 | 0,21 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 1.296.000 | 1.058.493 | 0,06 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 4.036.000 | 3.634.862 | 0,20 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 8.228.000 | 6.240.004 | 0,34 |
| | | | **210.097.264** | **11,35** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 2.735.000 | 2.690.506 | 0,15 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 8.100.000 | 7.266.907 | 0,39 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081 | EUR | 4.000.000 | 3.440.000 | 0,19 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 11.000.000 | 7.958.907 | 0,43 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049 | EUR | 4.300.000 | 2.610.588 | 0,14 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 5.600.000 | 4.383.960 | 0,24 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 10.000.000 | 7.297.500 | 0,39 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 2.800.000 | 2.632.448 | 0,14 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.625% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.776.873 | 0,10 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual | GBP | 900.000 | 842.109 | 0,05 |
| Elia Group SA/ NV, Reg. S, FRN 2.75% Perpetual | EUR | 6.300.000 | 6.164.182 | 0,33 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 3.573.000 | 2.844.564 | 0,15 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.875% 17/01/2031 | EUR | 7.521.000 | 5.806.881 | 0,31 |
| Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 7.111.000 | 6.683.746 | 0,36 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 1.455.000 | 1.152.184 | 0,06 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 0.741% 21/04/2033 | EUR | 9.200.000 | 6.734.490 | 0,36 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 81.710 | – |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 5.800.000 | 5.180.524 | 0,28 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 17.126.000 | 12.315.513 | 0,68 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 5.572.000 | 5.489.052 | 0,30 |
| National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 5.403.000 | 5.697.198 | 0,31 |
| National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 3.168.000 | 2.575.800 | 0,14 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 9.315.000 | 8.570.059 | 0,46 |
| National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033 | EUR | 4.021.000 | 2.829.875 | 0,15 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5.625% 18/06/2073 | GBP | 4.316.000 | 4.624.042 | 0,25 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079 | EUR | 3.719.000 | 3.470.236 | 0,19 |
| Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017 | EUR | 5.260.000 | 4.990.513 | 0,27 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 1.443.000 | 1.470.056 | 0,08 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 3.392.000 | 3.173.216 | 0,17 |
| SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030 | EUR | 10.025.000 | 8.557.089 | 0,46 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 9.411.000 | 8.600.109 | 0,46 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 5.438.000 | 5.784.590 | 0,31 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 10.800.000 | 8.863.788 | 0,48 |
| | | | **162.559.215** | **8,78** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.702.401.934** | **91,98** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.702.401.934** | **91,98** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 9.195.000 | 6.455.666 | 0,35 |
| | | | **6.455.666** | **0,35** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 2.057.000 | 1.837.823 | 0,10 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 19.117.000 | 16.831.106 | 0,91 |
| Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027 | USD | 800.000 | 704.341 | 0,04 |
| | | | **19.373.270** | **1,05** |
| **Finanzen** | | | | |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034 | USD | 6.000.000 | 5.200.875 | 0,28 |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 18.667.000 | 16.677.314 | 0,90 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 7.002.000 | 5.251.500 | 0,28 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1.239.000 | 1.185.902 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 3.261.000 | 3.103.569 | 0,17 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024 | USD | 5.000.000 | 4.626.577 | 0,25 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 11.622.000 | 8.832.156 | 0,48 |
| | | | **44.877.893** | **2,42** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026 | USD | 2.041.000 | 1.689.363 | 0,09 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2.100.996 | 1.793.655 | 0,10 |
| British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 3.842.733 | 3.014.586 | 0,16 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 1.335.658 | 1.184.266 | 0,06 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 479.000 | 493.370 | 0,03 |
| | | | **8.175.240** | **0,44** |
| **Versorger** | | | | |
| Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028 | USD | 5.000.000 | 4.446.283 | 0,24 |
| Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038 | USD | 2.051.000 | 1.573.579 | 0,09 |
| Electricite de France SA, Reg. S 4.5% 21/09/2028 | USD | 1.093.000 | 971.957 | 0,05 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.375% 12/07/2026 | USD | 749.000 | 605.243 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 11.288.000 | 11.245.038 | 0,61 |
| | | | **18.842.100** | **1,02** |
| **Summe Anleihen** | | | **97.724.169** | **5,28** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **97.724.169** | **5,28** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.800.126.103** | **97,26** |
| **Barmittel** | | | **10.965.548** | **0,59** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **39.694.066** | **2,15** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.850.785.717** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 104.449.317 | GBP | 90.823.277 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 1.957.690 | 0,11 |
| EUR | 2.786.333 | GBP | 2.400.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 77.997 | 0,01 |
| EUR | 12.907.317 | GBP | 11.103.974 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 376.781 | 0,02 |
| EUR | 1.132.128 | GBP | 974.000 | 27.01.2023 | UBS | 32.995 | – |
| EUR | 929.907 | USD | 980.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 13.043 | – |
| EUR | 204.124.191 | USD | 211.067.277 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 6.654.686 | 0,36 |
| EUR | 2.380.453 | USD | 2.484.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 56.481 | – |
| EUR | 1.950.557 | USD | 2.079.323 | 27.01.2023 | State Street | 5.192 | – |
| EUR | 3.331.707 | USD | 3.489.000 | 27.01.2023 | UBS | 67.482 | – |
| USD | 748.789 | EUR | 700.246 | 27.01.2023 | UBS | 304 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **9.242.651** | **0,50** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 234.119 | PLN | 1.096.483 | 31.01.2023 | HSBC | 984 | – |
| PLN | 130.690.076 | EUR | 27.616.852 | 31.01.2023 | HSBC | 170.561 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **171.545** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **9.414.196** | **0,51** |
| EUR | 352.035 | USD | 376.420 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (134) | – |
| USD | 1.000.000 | EUR | 952.372 | 27.01.2023 | ANZ | (16.796) | – |
| USD | 2.481.274 | EUR | 2.346.525 | 27.01.2023 | Citibank | (25.104) | – |
| USD | 7.323.232 | EUR | 7.020.576 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (169.134) | (0,01) |
| USD | 629.313 | EUR | 595.433 | 27.01.2023 | State Street | (6.662) | – |
| USD | 2.406.002 | EUR | 2.266.882 | 27.01.2023 | UBS | (15.884) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(233.714)** | **(0,01)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 291.729 | PLN | 1.376.846 | 31.01.2023 | HSBC | (1.017) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.017)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(234.731)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **9.179.465** | **0,50** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (692) | USD | 136.126 | 0,01 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (325) | USD | 258.025 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (412) | USD | 482.472 | 0,03 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (4) | USD | 6.180 | – |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (31) | USD | 55.156 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **937.959** | **0,05** |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 352 | EUR | (1.182.720) | (0,06) |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 194 | EUR | (1.511.105) | (0,08) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | 3 | EUR | (77.640) | (0,01) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(2.771.465)** | **(0,15)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(1.833.506)** | **(0,10)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.843.114 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.10.2052 | 46.155 | – |
| 13.300.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,382 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month | 07.10.2023 | 415.124 | 0,02 |
| 10.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 612.304 | 0,03 |
| 20.000.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day | 03.08.2026 | 931.440 | 0,05 |
| 8.800.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,494 % Erhält variablen Zinssatz LIBOR 3 Month | 02.05.2037 | 1.228.388 | 0,07 |
| 5.880.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 01.02.2034 | 1.490.739 | 0,08 |
| 25.594.610 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,757 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 20.06.2029 | 1.808.449 | 0,10 |
| 3.991.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 11.08.2071 | 2.201.963 | 0,12 |
| 4.026.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 12.08.2071 | 2.227.688 | 0,12 |
| 4.359.089 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 07.01.2071 | 2.671.416 | 0,15 |
| 9.850.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 4.462.830 | 0,24 |
| 9.850.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 4.470.360 | 0,24 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **22.566.856** | **1,22** |
| 20.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 % | 14.01.2030 | (3.701.156) | (0,20) |
| 25.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,118) % | 26.11.2026 | (3.038.445) | (0,17) |
| 40.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 % | 08.03.2025 | (2.665.645) | (0,14) |
| 30.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz (0,242) % | 22.11.2024 | (2.013.490) | (0,11) |
| 40.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 0,769 % | 09.12.2023 | (1.566.721) | (0,09) |
| 29.210.886 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,375 % | 22.06.2029 | (917.380) | (0,05) |
| 25.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 20.10.2032 | (257.617) | (0,01) |
| 4.124.339 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,013 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 21.10.2042 | (116.324) | (0,01) |
| 8.179.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,178 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 26.10.2032 | (72.603) | – |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(14.349.381)** | **(0,78)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **8.217.475** | **0,44** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 40.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 1.328.925 | 0,07 |
| 2.889.540 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 22.284 | – |
| 6.024.878 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 34.923 | – |
| 2.250.000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2032 | 269.321 | 0,02 |
| 5.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | 78.230 | 0,01 |
| 5.552.825 | EUR | Morgan Stanley | LafargeHolcim Ltd. 3% 22/11/2022 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2025 | 21.459 | – |
| 2.889.539 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 36.542 | – |
| 4.285.714 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | 210.650 | 0,01 |
| 1.797.397 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 2.716 | – |
| 3.594.793 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 5.432 | – |
| 2.407.924 | EUR | Goldman Sachs | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 3.639 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **2.014.121** | **0,11** |
| 36.087.443 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (187.177) | (0,01) |
| 1.785.000 | EUR | BNP Paribas | Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | (13.296) | – |
| 6.821.483 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (43.745) | – |
| 7.398.576 | EUR | HSBC | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (68.761) | – |
| 4.106.243 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (86.253) | (0,01) |
| 4.613.757 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (96.913) | (0,01) |
| 2.500.000 | EUR | Morgan Stanley | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (63.895) | (0,01) |
| 2.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Continental AG 0.38% 27/06/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (63.895) | (0,01) |
| 5.511.729 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (48.270) | – |
| 3.607.329 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (11.278) | – |
| 4.267.742 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (40.110) | – |
| 1.933.758 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (18.174) | – |
| 2.655.500 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (24.958) | – |
| 1.246.029 | EUR | Morgan Stanley | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (5.230) | – |
| 5.670.168 | EUR | Goldman Sachs | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (23.799) | – |
| 2.724.874 | EUR | Citigroup | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (13.076) | – |
| 5.520.418 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 6% 10/06/2019 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (26.492) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 815.868 | EUR | Credit Suisse | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (41.067) | – |
| 2.811.359 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (141.513) | (0,02) |
| 3.622.356 | EUR | Goldman Sachs | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (182.335) | (0,01) |
| 8.797.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (112.453) | – |
| 5.763.889 | EUR | Citigroup | Lanxess AG u0.25% 07/10/2021 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (14.797) | – |
| 7.094.017 | EUR | BNP Paribas | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (18.212) | – |
| 9.791.804 | USD | J.P. Morgan | Mexico Government Bond 4.15% 28/03/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (47.551) | – |
| 1.785.714 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (84.476) | (0,01) |
| 10.000.000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (578.005) | (0,03) |
| 12.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (27.421) | – |
| 3.223.835 | EUR | Credit Suisse | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (30.006) | – |
| 2.725.753 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (19.191) | – |
| 2.829.861 | EUR | Goldman Sachs | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (19.924) | – |
| 2.417.876 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (22.504) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(2.174.777)** | **(0,12)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(160.656)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 3.226.000 | 2.379.320 | 0,19 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 7.949.000 | 6.455.582 | 0,51 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 3.981.000 | 3.023.104 | 0,24 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.75% 23/10/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.167.182 | 0,09 |
| Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029 | EUR | 2.432.000 | 2.079.360 | 0,17 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 100.070 | 0,01 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 2.390.000 | 2.498.077 | 0,20 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 5.048.000 | 3.739.291 | 0,30 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 10.766.000 | 8.261.290 | 0,66 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.875% 06/07/2032 | EUR | 4.300.000 | 2.904.650 | 0,23 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 18.000.000 | 16.062.663 | 1,27 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 8.083.000 | 6.144.648 | 0,49 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 4.000.000 | 3.719.312 | 0,30 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026 | EUR | 3.723.000 | 3.497.070 | 0,28 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 17.026.000 | 13.058.856 | 1,03 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164 | EUR | 2.600.000 | 2.112.677 | 0,17 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 4.544.086 | 0,36 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 7.929.000 | 4.137.273 | 0,33 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 13.177.000 | 11.614.045 | 0,92 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 16.000.000 | 12.805.743 | 1,01 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 14.920.000 | 11.712.200 | 0,93 |
| Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030 | EUR | 10.481.000 | 8.443.756 | 0,67 |
| | | | **130.460.255** | **10,36** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 1.233.000 | 1.063.154 | 0,08 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 9.547.000 | 8.274.137 | 0,66 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 2.264.000 | 2.325.631 | 0,18 |
| Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 5.271.202 | 4.408.833 | 0,35 |
| Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 4.233.000 | 4.281.595 | 0,34 |
| Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 7.882.000 | 6.673.768 | 0,53 |
| Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 6.982.000 | 6.481.363 | 0,51 |
| Gamma Bondco SARL, Reg. S 8.125% 15/11/2026 | EUR | 19.958.000 | 17.076.385 | 1,37 |
| Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028 | EUR | 7.658.000 | 6.179.110 | 0,49 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 8.555.000 | 4.621.582 | 0,37 |
| LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 8.804.000 | 7.801.885 | 0,62 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 9.578.000 | 8.319.259 | 0,66 |
| Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 5.796% 15/06/2036 | GBP | 1.652.000 | 1.480.692 | 0,12 |
| PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026 | EUR | 7.154.000 | 6.724.760 | 0,53 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 4.908.000 | 3.490.651 | 0,28 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 7.008.000 | 6.729.174 | 0,53 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030 | EUR | 6.200.000 | 5.547.673 | 0,44 |
| Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026 | EUR | 3.847.000 | 3.582.519 | 0,28 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 3.800.000 | 3.318.779 | 0,26 |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029 | EUR | 6.519.000 | 4.836.446 | 0,38 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026 | EUR | 10.291.000 | 8.631.576 | 0,70 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028 | EUR | 700.000 | 549.082 | 0,04 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.530.020 | 0,20 |
| | | | **124.928.074** | **9,92** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual | CHF | 180.000 | 142.461 | 0,01 |
| Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual | CHF | 1.830.000 | 1.494.773 | 0,12 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026 | GBP | 7.623.000 | 7.242.357 | 0,57 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual | EUR | 6.100.000 | 1.127.280 | 0,09 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 4.870.000 | 4.270.440 | 0,34 |
| | | | **14.277.311** | **1,13** |
| **Energie** | | | | |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 15.207.000 | 13.370.207 | 1,06 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 16.280.173 | 13.379.266 | 1,06 |
| Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 7.376.000 | 6.142.954 | 0,49 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 7.700.000 | 6.889.768 | 0,55 |
| Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026 | EUR | 7.428.000 | 7.062.832 | 0,56 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 4.000.000 | 3.250.216 | 0,26 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 18.400.000 | 13.535.242 | 1,07 |
| | | | **63.630.485** | **5,05** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164 | EUR | 6.000.000 | 5.250.720 | 0,42 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 6.570.000 | 6.164.585 | 0,49 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 5.700.000 | 5.742.003 | 0,46 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 9.900.000 | 8.348.175 | 0,66 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164 | EUR | 5.600.000 | 4.379.984 | 0,35 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 400.000 | 58.000 | – |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 1.300.000 | 188.500 | 0,01 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 7.034.000 | 7.906.340 | 0,63 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 6.431.000 | 6.400.652 | 0,51 |
| Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 2.756% Perpetual | EUR | 1.260.000 | 907.981 | 0,07 |
| BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 3.395.000 | 3.324.774 | 0,26 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 5.655.000 | 4.690.370 | 0,37 |
| Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 5.387.701 | 4.940.541 | 0,39 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023 | EUR | 20.410.000 | 20.312.991 | 1,61 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.403.352 | 0,11 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 14.000.000 | 12.859.980 | 1,02 |
| Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 10.100.000 | 8.260.420 | 0,66 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 12.400.000 | 11.214.250 | 0,89 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 9.969.000 | 9.931.836 | 0,79 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 2.160.000 | 1.598.220 | 0,13 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.5% Perpetual | USD | 11.140.000 | 9.143.779 | 0,73 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 9.600.000 | 7.321.104 | 0,58 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% 31/12/2164 | EUR | 2.400.000 | 2.106.067 | 0,17 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 2.362.000 | 2.529.954 | 0,20 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 7.019.000 | 6.787.311 | 0,54 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 4.699.000 | 3.786.600 | 0,30 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 10.794.000 | 9.546.182 | 0,76 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.315.709 | 0,10 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 25.551.000 | 20.637.416 | 1,64 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 3.412.000 | 3.918.157 | 0,31 |
| Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024 | EUR | 6.452.000 | 5.896.709 | 0,47 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 7.409.000 | 7.237.672 | 0,57 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 7.057.000 | 6.640.700 | 0,53 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 2.870.000 | 2.497.032 | 0,20 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 11.116.000 | 10.516.764 | 0,84 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 2.995.000 | 2.976.281 | 0,24 |
| Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 1.275.000 | 1.133.987 | 0,09 |
| Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028 | GBP | 10.091.000 | 6.501.514 | 0,52 |
| Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 42.304.000 | 11.836.659 | 0,94 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.427.721 | 0,11 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 13.796.000 | 11.297.889 | 0,90 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164 | EUR | 1.167.000 | 1.262.791 | 0,10 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027 | EUR | 10.263.000 | 8.700.376 | 0,69 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164 | EUR | 8.239.000 | 6.570.603 | 0,52 |
| Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 5.870.000 | 5.983.756 | 0,48 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 8.809.000 | 7.463.398 | 0,59 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026 | EUR | 1.446.000 | 1.174.514 | 0,09 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 15.092.000 | 13.298.117 | 1,06 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164 | EUR | 13.000.000 | 9.409.816 | 0,75 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032 | EUR | 6.751.000 | 5.694.496 | 0,45 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 3.193.000 | 2.637.123 | 0,21 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 23.598.000 | 21.323.767 | 1,70 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2.432.000 | 2.044.158 | 0,16 |
| | | | **344.501.796** | **27,37** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 4.214.000 | 3.399.645 | 0,27 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 12.730.000 | 11.226.994 | 0,89 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 9.760.000 | 8.415.072 | 0,67 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 8.205.000 | 7.577.543 | 0,60 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 3.529.000 | 3.088.521 | 0,25 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 1.396.000 | 1.282.380 | 0,10 |
| Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029 | EUR | 1.421.000 | 1.090.657 | 0,09 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 13.669.000 | 13.096.227 | 1,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 7.233.000 | 6.282.403 | 0,50 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 15.128.000 | 12.556.240 | 1,00 |
| | | | **68.015.682** | **5,40** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 16.010.000 | 14.050.536 | 1,12 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 457.000 | 382.574 | 0,03 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 1.420.000 | 1.131.797 | 0,09 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 18.224.000 | 14.485.383 | 1,15 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 8.043.000 | 6.770.195 | 0,54 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028 | GBP | 1.658.000 | 1.578.689 | 0,13 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 4.800.000 | 3.577.723 | 0,28 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 3.433.000 | 2.386.673 | 0,19 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 22.615.000 | 18.908.266 | 1,49 |
| EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026 | EUR | 6.371.000 | 5.397.033 | 0,43 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 2.694.000 | 2.754.282 | 0,22 |
| International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029 | EUR | 7.600.000 | 5.871.000 | 0,47 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 984.000 | 899.130 | 0,07 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2.582.000 | 2.071.552 | 0,16 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 6.721.000 | 6.662.191 | 0,53 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 11.865.000 | 10.245.190 | 0,81 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 1.392.000 | 972.969 | 0,08 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027 | EUR | 3.716.000 | 3.410.567 | 0,27 |
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 4.269.000 | 3.996.045 | 0,32 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 1.575.000 | 1.311.389 | 0,10 |
| SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026 | EUR | 6.000.000 | 4.997.760 | 0,40 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 3.700.000 | 3.200.500 | 0,25 |
| Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 11.562.000 | 9.950.870 | 0,79 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 11.229.000 | 9.773.216 | 0,78 |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029 | EUR | 6.704.000 | 5.379.960 | 0,43 |
| Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 9.795.000 | 9.256.275 | 0,74 |
| | | | **149.421.765** | **11,87** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 20.614.000 | 16.778.188 | 1,33 |
| United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 4.223.000 | 3.405.271 | 0,27 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 17.651.000 | 13.205.596 | 1,05 |
| | | | **33.389.055** | **2,65** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 19.313.000 | 15.287.784 | 1,20 |
| Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 3.270.000 | 2.639.598 | 0,21 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 4.868.000 | 5.181.621 | 0,41 |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 12.409.000 | 8.659.596 | 0,69 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 8.547.000 | 6.700.010 | 0,53 |
| Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 7.700.000 | 6.522.793 | 0,52 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 11.769.000 | 9.649.968 | 0,77 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1.839.000 | 1.586.138 | 0,13 |
| Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024 | EUR | 5.996.000 | 4.161.764 | 0,33 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 11.365.000 | 9.324.039 | 0,74 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026 | EUR | 6.411.000 | 5.776.042 | 0,46 |
| | | | **75.489.353** | **5,99** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.381.250 | 0,11 |
| ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025 | EUR | 9.700.000 | 4.030.350 | 0,32 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026 | EUR | 3.900.000 | 1.574.625 | 0,13 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 18.300.000 | 6.207.818 | 0,49 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 5.364.000 | 2.796.548 | 0,22 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 2.756.000 | 1.404.113 | 0,11 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 10.812.000 | 5.498.064 | 0,44 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 7.500.000 | 2.713.513 | 0,22 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2.604.000 | 2.106.137 | 0,17 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 12.405.000 | 10.374.302 | 0,81 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 9.705.000 | 3.874.236 | 0,31 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 7.300.000 | 5.203.951 | 0,41 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 6.128.000 | 3.292.029 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 9.525.000 | 5.507.831 | 0,44 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 1.924.000 | 1.627.814 | 0,13 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 6.242.000 | 4.067.986 | 0,32 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 7.094.000 | 5.944.733 | 0,47 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 4.301.000 | 3.192.126 | 0,25 |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 8.230.000 | 6.169.019 | 0,49 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 3.252.000 | 2.862.248 | 0,23 |
| Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 7.900.000 | 4.977.000 | 0,40 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 4.471.000 | 4.026.627 | 0,32 |
| | | | **88.832.320** | **7,05** |
| **Versorger** | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079 | EUR | 5.300.000 | 5.228.948 | 0,42 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082 | EUR | 13.300.000 | 10.872.750 | 0,86 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 8.200.000 | 7.508.264 | 0,60 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.800.000 | 1.409.130 | 0,11 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.875% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.645.792 | 0,13 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 8.400.000 | 6.129.900 | 0,49 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual | GBP | 2.400.000 | 2.245.625 | 0,18 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 13.443.000 | 11.961.299 | 0,95 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.698% 30/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 798.810 | 0,06 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 12.472.000 | 9.598.015 | 0,76 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 3.400.000 | 2.790.451 | 0,22 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164 | EUR | 3.800.000 | 3.399.066 | 0,27 |
| | | | **63.588.050** | **5,05** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.156.534.146** | **91,84** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 14.400.000 | 11.181.663 | 0,89 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 6.500.000 | 4.578.925 | 0,36 |
| | | | **15.760.588** | **1,25** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **15.760.588** | **1,25** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **1.172.294.734** | **93,09** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023 | USD | 972.000 | 350.339 | 0,03 |
| DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023 | USD | 4.074.000 | 3.784.773 | 0,30 |
| Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 2.925.000 | 2.225.368 | 0,18 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030 | GBP | 7.564.000 | 6.558.468 | 0,51 |
| | | | **12.918.948** | **1,02** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 5.193.000 | 3.133.504 | 0,25 |
| | | | **3.133.504** | **0,25** |
| **Energie** | | | | |
| Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026 | USD | 7.297.000 | 3.873.633 | 0,31 |
| | | | **3.873.633** | **0,31** |
| **Finanzen** | | | | |
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 11.301.315 | 9.035.438 | 0,72 |
| | | | **9.035.438** | **0,72** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 8.526.000 | 8.781.780 | 0,70 |
| | | | **8.781.780** | **0,70** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 6.615.000 | 5.249.598 | 0,42 |
| | | | **5.249.598** | **0,42** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Versorger** | | | | |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026 | USD | 2.337.000 | 1.932.942 | 0,15 |
| | | | **1.932.942** | **0,15** |
| **Summe Anleihen** | | | **44.925.843** | **3,57** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **44.925.843** | **3,57** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual# | EUR | 1.000.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.217.220.577** | **96,66** |
| **Barmittel** | | | **14.914.368** | **1,18** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **27.203.192** | **2,16** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.259.338.137** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 7.357.541 | GBP | 6.339.069 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 204.072 | 0,02 |
| EUR | 79.289.238 | GBP | 69.450.387 | 27.01.2023 | UBS | 916.343 | 0,07 |
| EUR | 5.605.320 | USD | 5.931.909 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 55.567 | 0,01 |
| EUR | 33.127.289 | USD | 32.530.402 | 27.01.2023 | UBS | 2.692.622 | 0,21 |
| EUR | 861.436 | CHF | 841.622 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | 5.489 | – |
| EUR | 87.641.448 | GBP | 76.404.324 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 1.535.717 | 0,12 |
| EUR | 2.965.201 | SGD | 4.224.677 | 27.02.2023 | J.P. Morgan | 20.508 | – |
| EUR | 29.227.197 | USD | 30.178.280 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 1.051.118 | 0,08 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **6.481.436** | **0,51** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 211 | SEK | 2.328 | 31.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| EUR | 12.974.236 | USD | 13.807.411 | 31.01.2023 | HSBC | 60.137 | 0,01 |
| NOK | 99.399 | EUR | 9.440 | 31.01.2023 | HSBC | 8 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **60.147** | **0,01** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **6.541.583** | **0,52** |
| EUR | 2.360.950 | USD | 2.524.573 | 27.01.2023 | Bank of America | (980) | – |
| USD | 1.327.347 | EUR | 1.252.952 | 27.01.2023 | Citibank | (11.118) | – |
| USD | 1.369.327 | EUR | 1.310.196 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (29.086) | – |
| USD | 881.923 | EUR | 845.382 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (20.277) | – |
| GBP | 1.100.000 | EUR | 1.275.292 | 27.02.2023 | State Street | (35.621) | (0,01) |
| USD | 600.000 | EUR | 566.369 | 27.02.2023 | State Street | (6.176) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(103.258)** | **(0,01)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 154 | NOK | 1.616 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 135.525 | EUR | 12.297 | 31.01.2023 | HSBC | (120) | – |
| USD | 26.198.535 | EUR | 24.604.482 | 31.01.2023 | HSBC | (100.939) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(101.059)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(204.317)** | **(0,02)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **6.337.266** | **0,50** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7.777.000 | EUR | J.P. Morgan | Altice France Holding SA 5.875% 01/02/2027 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2025 | 281.791 | 0,02 |
| 7.500.000 | EUR | BNP Paribas | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 873.364 | 0,07 |
| 7.500.000 | EUR | Merrill Lynch | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 873.364 | 0,07 |
| 611.111 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2024 | 46.741 | – |
| 2.312.998 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 14.153 | – |
| 7.700.000 | EUR | J.P. Morgan | CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | 371.600 | 0,03 |
| 3.750.000 | EUR | Credit Suisse | CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | 180.974 | 0,01 |
| 3.000.000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 116.793 | 0,01 |
| 2.300.000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | 99.945 | 0,01 |
| 8.260.832 | EUR | J.P. Morgan | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 321.603 | 0,03 |
| 3.860.340 | EUR | Societe Generale | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 139.733 | 0,01 |
| 5.720.324 | EUR | J.P. Morgan | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 207.059 | 0,02 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 54.346 | – |
| 2.000.000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 54.346 | – |
| 3.923.850 | EUR | Barclays | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2023 | 12.653 | – |
| 12.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Lanxess AG 1% 07/10/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 582.844 | 0,05 |
| 3.764.583 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | 414.739 | 0,04 |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **4.646.048** | **0,37** |
| 25.531.703 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (258.090) | (0,02) |
| 11.594.972 | EUR | Credit Suisse | Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | (1.464.506) | (0,12) |
| 2.577.658 | EUR | Credit Suisse | Boparan Finance plc 7.63% 30/11/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2024 | (525.205) | (0,04) |
| 2.750.000 | EUR | J.P. Morgan | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (1.183.273) | (0,09) |
| 1.230.528 | EUR | Barclays | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2024 | (265.303) | (0,01) |
| 917.033 | EUR | Credit Suisse | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2024 | (197.713) | (0,02) |
| 15.742.794 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2025 | (201.361) | (0,02) |
| 19.757.206 | USD | Goldman Sachs | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2025 | (252.709) | (0,02) |
| 6.758.571 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (257) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.220.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (85) | – |
| 3.698.380 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | (220.106) | (0,02) |
| 1.480.000 | EUR | Goldman Sachs | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | (88.081) | (0,01) |
| 3.943.146 | EUR | Credit Suisse | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2024 | (94.203) | (0,01) |
| 13.778.256 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (244.756) | (0,02) |
| 6.889.128 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (122.378) | (0,01) |
| 4.033.455 | EUR | J.P. Morgan | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (611.593) | (0,04) |
| 2.278.545 | EUR | BNP Paribas | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (345.496) | (0,03) |
| 3.348.984 | EUR | Credit Suisse | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (507.806) | (0,04) |
| 1.508.985 | EUR | Citigroup | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (228.808) | (0,02) |
| 4.400.000 | EUR | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (667.172) | (0,05) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(7.478.901)** | **(0,59)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(2.832.853)** | **(0,22)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024 | EUR | 32.000.000 | 34.648.595 | 2,34 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 5.875.000 | 7.755.000 | 0,53 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026 | EUR | 12.000.000 | 14.981.050 | 1,02 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 27.000.000 | 28.547.653 | 1,94 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 116.000.000 | 15.678.289 | 1,06 |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 8.000.000 | 8.917.411 | 0,61 |
| | | | **110.527.998** | **7,50** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027 | EUR | 8.102.300 | 3.571.836 | 0,24 |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 22.000.000 | 27.523.265 | 1,87 |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 6.000.000 | 7.767.918 | 0,53 |
| Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2026 | JPY | 820.000.000 | 4.685.270 | 0,32 |
| Mercari, Inc., Reg. S 0% 14/07/2028 | JPY | 610.000.000 | 3.082.957 | 0,21 |
| Sail Vantage Ltd., Reg. S 0% 13/01/2027 | HKD | 60.000.000 | 6.524.499 | 0,44 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 107.000.000 | 15.614.429 | 1,06 |
| | | | **68.770.174** | **4,67** |
| **Energie** | | | | |
| RAG-Stiftung, Reg. S 0% 17/06/2026 | EUR | 9.000.000 | 8.660.749 | 0,59 |
| RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029 | EUR | 20.000.000 | 21.584.309 | 1,46 |
| | | | **30.245.058** | **2,05** |
| **Finanzen** | | | | |
| Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023 | EUR | 7.300.000 | 9.172.966 | 0,62 |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2.125% 29/11/2025 | EUR | 8.000.000 | 8.723.792 | 0,59 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.552.154 | 0,11 |
| Lagfin SCA, Reg. S 2% 02/07/2025 | EUR | 8.100.000 | 9.497.594 | 0,64 |
| Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023 | EUR | 8.000.000 | 8.946.998 | 0,61 |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 2.340.000.000 | 18.476.020 | 1,26 |
| Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 16.000.000 | 16.249.976 | 1,10 |
| | | | **72.619.500** | **4,93** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028 | EUR | 1.000.000 | 943.561 | 0,06 |
| QIAGEN NV, Reg. S 0.5% 13/09/2023 | USD | 6.000.000 | 7.455.585 | 0,51 |
| QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 6.000.000 | 7.148.206 | 0,48 |
| QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 7.000.000 | 6.629.437 | 0,45 |
| Sosei Group Corp., Reg. S 0.25% 27/07/2026 | JPY | 900.000.000 | 7.856.872 | 0,54 |
| | | | **30.033.661** | **2,04** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031 | JPY | 1.400.000.000 | 11.505.213 | 0,78 |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2.75% 05/02/2026 | HKD | 138.000.000 | 19.125.131 | 1,30 |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025 | EUR | 4.000.000 | 4.579.789 | 0,31 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 18.200.000 | 18.470.510 | 1,25 |
| DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024 | JPY | 1.330.000.000 | 10.179.858 | 0,69 |
| Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 12.000.000 | 13.283.059 | 0,90 |
| Safran SA, Reg. S 0.875% 15/05/2027 | EUR | 9.277.300 | 12.945.932 | 0,88 |
| Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028 | EUR | 4.000.000 | 6.990.173 | 0,47 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 9.047.800 | 17.555.514 | 1,19 |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025 | SGD | 14.000.000 | 11.040.540 | 0,75 |
| | | | **125.675.719** | **8,52** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 10.000.000 | 11.895.306 | 0,81 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.375% 24/01/2024 | USD | 4.000.000 | 4.526.000 | 0,31 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 15.408.000 | 15.061.320 | 1,02 |
| MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 17.871.000 | 21.145.861 | 1,43 |
| Rohm Co. Ltd., Reg. S 0% 05/12/2024 | JPY | 700.000.000 | 5.523.033 | 0,37 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025 | JPY | 1.040.000.000 | 8.191.848 | 0,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025 | EUR | 3.510.000 | 7.167.506 | 0,49 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025 | USD | 13.000.000 | 13.665.175 | 0,93 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 16.000.000 | 16.556.896 | 1,12 |
| | | | **103.732.945** | **7,04** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026 | USD | 3.900.000 | 3.461.250 | 0,23 |
| China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026 | USD | 7.600.000 | 9.085.800 | 0,62 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 04/10/2024 | JPY | 1.200.000.000 | 9.741.043 | 0,66 |
| Nippon Steel Corp., Reg. S 0% 05/10/2026 | JPY | 3.000.000.000 | 24.671.090 | 1,67 |
| Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 21.000.000 | 28.716.559 | 1,95 |
| | | | **75.675.742** | **5,13** |
| **Versorger** | | | | |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027 | EUR | 8.800.000 | 9.408.191 | 0,64 |
| | | | **9.408.191** | **0,64** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **626.688.988** | **42,52** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **626.688.988** | **42,52** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025 | JPY | 1.500.000.000 | 11.909.005 | 0,81 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 900.000.000 | 7.165.877 | 0,49 |
| Koei Tecmo Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 20/12/2024 | JPY | 1.100.000.000 | 8.939.716 | 0,61 |
| Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050 | USD | 9.000.000 | 9.022.500 | 0,61 |
| Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025 | USD | 4.000.000 | 3.952.000 | 0,27 |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 15.000.000 | 14.887.499 | 1,00 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 10.000.000 | 9.980.000 | 0,68 |
| | | | **65.856.597** | **4,47** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 5.986.000 | 4.953.415 | 0,34 |
| Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025 | USD | 3.306.000 | 4.401.278 | 0,30 |
| Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025 | USD | 8.000.000 | 9.310.000 | 0,63 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 11.440.000 | 18.040.880 | 1,22 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027 | USD | 13.000.000 | 13.252.200 | 0,90 |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026 | USD | 35.000.000 | 33.074.999 | 2,24 |
| H World Group Ltd. 3% 01/05/2026 | USD | 5.000.000 | 6.175.000 | 0,42 |
| Marriott Vacations Worldwide Corp., 144A 3.25% 15/12/2027 | USD | 1.925.000 | 1.900.938 | 0,13 |
| Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026 | USD | 6.000.000 | 5.332.500 | 0,36 |
| Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030 | USD | 6.000.000 | 5.187.000 | 0,35 |
| NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027 | USD | 4.685.000 | 3.223.749 | 0,22 |
| | | | **104.851.959** | **7,11** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alnylam Pharma-ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027 | USD | 8.233.000 | 8.964.090 | 0,61 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 9.730.000 | 10.307.962 | 0,70 |
| CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027 | USD | 7.471.000 | 6.858.378 | 0,47 |
| Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027 | USD | 5.000.000 | 5.747.500 | 0,39 |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 25.238.000 | 27.458.943 | 1,85 |
| Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027 | USD | 4.234.000 | 3.524.805 | 0,24 |
| Guardant Health, Inc. 0% 15/11/2027 | USD | 4.326.000 | 2.709.374 | 0,18 |
| Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027 | USD | 2.272.000 | 2.213.780 | 0,15 |
| Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 9.720.000 | 13.797.540 | 0,94 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025 | USD | 3.333.000 | 3.263.007 | 0,22 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 4.000.000 | 3.695.000 | 0,25 |
| Jazz Investments I Ltd. 1.5% 15/08/2024 | USD | 3.500.000 | 3.449.688 | 0,23 |
| Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026 | USD | 14.000.000 | 16.642.500 | 1,13 |
| Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027 | USD | 2.400.000 | 2.410.070 | 0,16 |
| Menicon Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2025 | JPY | 1.500.000.000 | 11.900.474 | 0,81 |
| Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025 | USD | 9.960.000 | 8.670.180 | 0,59 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027 | USD | 11.441.000 | 13.094.225 | 0,89 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023 | JPY | 600.000.000 | 4.942.180 | 0,34 |
| | | | **149.649.696** | **10,15** |
| **Industriewerte** | | | | |
| American Airlines Group, Inc. 6.5% 01/07/2025 | USD | 7.000.000 | 7.409.500 | 0,50 |
| Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027 | USD | 11.000.000 | 10.939.500 | 0,74 |
| Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 7.000.000 | 8.302.000 | 0,56 |
| Parsons Corp. 0.25% 15/08/2025 | USD | 4.000.000 | 4.544.000 | 0,31 |
| Southwest Airlines Co. 1.25% 01/05/2025 | USD | 14.500.000 | 17.403.625 | 1,19 |
| | | | **48.598.625** | **3,30** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025 | USD | 18.700.000 | 19.812.649 | 1,34 |
| Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 4.000.000 | 3.882.000 | 0,26 |
| Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026 | USD | 10.000.000 | 9.180.000 | 0,62 |
| Bentley Systems, Inc. 0.375% 01/07/2027 | USD | 7.118.000 | 5.836.760 | 0,40 |
| Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 23.000.000 | 23.632.499 | 1,61 |
| Block, Inc. 0.5% 15/05/2023 | USD | 12.000.000 | 12.483.000 | 0,85 |
| Block, Inc. 0.125% 01/03/2025 | USD | 19.000.000 | 18.157.954 | 1,23 |
| Box, Inc. 0% 15/01/2026 | USD | 3.211.000 | 4.254.575 | 0,29 |
| CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 18.000.000 | 19.204.199 | 1,30 |
| Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 15.000.000 | 16.546.875 | 1,12 |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 14.000.000 | 12.712.000 | 0,86 |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 12.413.000 | 11.115.842 | 0,75 |
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 9.000.000 | 10.192.500 | 0,69 |
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 5.158.000 | 6.063.745 | 0,41 |
| Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025 | USD | 9.000.000 | 8.262.000 | 0,56 |
| GMO Payment Gateway, Inc., Reg. S 0% 22/06/2026 | JPY | 1.200.000.000 | 9.179.147 | 0,62 |
| HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025 | USD | 11.000.000 | 13.651.000 | 0,93 |
| Itron, Inc. 0% 15/03/2026 | USD | 3.160.000 | 2.607.000 | 0,18 |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028 | USD | 10.000.000 | 7.594.000 | 0,52 |
| Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026 | USD | 12.850.000 | 11.038.150 | 0,75 |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 9.667.000 | 9.608.998 | 0,65 |
| Nice Ltd. 0% 15/09/2025 | USD | 12.000.000 | 11.394.000 | 0,77 |
| ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027 | USD | 9.833.000 | 13.127.055 | 0,89 |
| Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 7.261.000 | 7.457.047 | 0,51 |
| Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023 | USD | 12.845.000 | 13.943.248 | 0,95 |
| Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025 | USD | 8.027.000 | 8.027.000 | 0,54 |
| Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027 | USD | 8.105.000 | 6.877.093 | 0,47 |
| Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025 | USD | 10.000.000 | 12.563.000 | 0,85 |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 14.000.000 | 17.346.000 | 1,18 |
| Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 12.500.000 | 11.812.500 | 0,80 |
| Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 11.000.000 | 10.288.784 | 0,70 |
| Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024 | USD | 1.790.000 | 1.804.768 | 0,12 |
| Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028 | USD | 12.000.000 | 10.422.000 | 0,71 |
| Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029 | USD | 15.000.000 | 13.605.000 | 0,92 |
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 18.000.000 | 18.990.000 | 1,29 |
| | | | **392.672.388** | **26,64** |
| **Immobilien** | | | | |
| Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024 | USD | 9.500.000 | 9.836.775 | 0,67 |
| Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026 | USD | 6.000.000 | 6.105.000 | 0,41 |
| | | | **15.941.775** | **1,08** |
| **Versorger** | | | | |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024 | USD | 9.100.000 | 8.608.600 | 0,58 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025 | USD | 11.000.000 | 11.055.000 | 0,76 |
| Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027 | USD | 5.500.000 | 6.476.250 | 0,44 |
| Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028 | USD | 6.830.000 | 5.525.470 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026 | USD | 12.000.000 | 9.300.000 | 0,63 |
| | | | **40.965.320** | **2,78** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Summe Wandelanleihen** | | | **818.536.360** | **55,53** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **818.536.360** | **55,53** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.445.225.348** | **98,05** |
| **Barmittel** | | | **48.737.598** | **3,31** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(20.068.999)** | **(1,36)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.473.893.947** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CHF | 1.407.883 | USD | 1.503.336 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 25.941 | – |
| EUR | 412.685 | USD | 438.228 | 31.01.2023 | Bank of America | 3.003 | – |
| EUR | 421.500 | USD | 441.888 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 8.768 | – |
| EUR | 412.938 | USD | 440.192 | 31.01.2023 | HSBC | 1.311 | – |
| EUR | 1.293.847 | USD | 1.364.148 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 19.199 | – |
| EUR | 1.138.910 | USD | 1.214.927 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | 2.766 | – |
| EUR | 2.053.000 | USD | 2.146.901 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 48.113 | 0,01 |
| EUR | 1.241.000 | USD | 1.293.968 | 31.01.2023 | Nomura | 32.876 | – |
| EUR | 12.405.588 | USD | 12.881.438 | 31.01.2023 | UBS | 382.289 | 0,03 |
| JPY | 81.885.513 | USD | 600.908 | 31.01.2023 | ANZ | 22.457 | – |
| JPY | 109.400.000 | USD | 822.819 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 10.004 | – |
| JPY | 329.162.000 | USD | 2.391.026 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | 114.765 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **671.492** | **0,05** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 374.316.030 | USD | 404.675.349 | 31.01.2023 | HSBC | 1.915.913 | 0,13 |
| EUR | 617.723.841 | USD | 657.772.626 | 31.01.2023 | HSBC | 2.681.375 | 0,18 |
| SEK | 38.175 | USD | 3.652 | 31.01.2023 | HSBC | 15 | – |
| USD | 161.886 | CHF | 148.965 | 31.01.2023 | HSBC | 76 | – |
| USD | 890.745 | GBP | 732.555 | 31.01.2023 | HSBC | 7.046 | – |
| USD | 13.350 | SEK | 138.370 | 31.01.2023 | HSBC | 57 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **4.604.482** | **0,31** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **5.275.974** | **0,36** |
| HKD | 13.032.855 | USD | 1.675.093 | 31.01.2023 | HSBC | (2.728) | – |
| HKD | 2.197.244 | USD | 282.315 | 31.01.2023 | UBS | (366) | – |
| JPY | 114.225.694 | USD | 869.755 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (197) | – |
| USD | 27.651.508 | CHF | 25.909.601 | 31.01.2023 | HSBC | (492.137) | (0,03) |
| USD | 1.443.290 | CHF | 1.352.692 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (26.037) | – |
| USD | 1.402.260 | CHF | 1.320.733 | 31.01.2023 | State Street | (32.353) | – |
| USD | 259.909.026 | EUR | 249.977.183 | 31.01.2023 | Barclays | (7.359.970) | (0,50) |
| USD | 12.469.875 | EUR | 12.077.000 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (442.534) | (0,03) |
| USD | 12.706.438 | EUR | 12.177.497 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (313.420) | (0,02) |
| USD | 9.326.134 | EUR | 8.800.000 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (82.593) | (0,01) |
| USD | 8.759.806 | EUR | 8.366.475 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (185.408) | (0,01) |
| USD | 2.992.857 | EUR | 2.878.995 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (85.288) | (0,01) |
| USD | 13.012.014 | EUR | 12.754.113 | 31.01.2023 | State Street | (624.346) | (0,04) |
| USD | 12.479.232 | EUR | 12.000.000 | 31.01.2023 | UBS | (350.851) | (0,03) |
| USD | 59.860.706 | HKD | 468.681.012 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (280.071) | (0,02) |
| USD | 140.471.248 | JPY | 19.520.336.955 | 31.01.2023 | HSBC | (8.129.991) | (0,55) |
| USD | 12.992.861 | JPY | 1.793.475.000 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (660.213) | (0,05) |
| USD | 2.416.532 | JPY | 330.100.000 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (96.399) | (0,01) |
| USD | 789.139 | JPY | 107.250.000 | 31.01.2023 | RBC | (27.316) | – |
| USD | 2.312.492 | SGD | 3.143.301 | 31.01.2023 | HSBC | (33.395) | – |
| USD | 6.954.261 | SGD | 9.544.014 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | (168.562) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(19.394.175)** | **(1,32)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 6.444.863 | USD | 7.839.892 | 31.01.2023 | HSBC | (65.303) | – |
| SEK | 5.700.052 | USD | 550.839 | 31.01.2023 | HSBC | (3.255) | – |
| USD | 29.469.833 | CHF | 27.241.134 | 31.01.2023 | HSBC | (120.156) | (0,01) |
| USD | 19.443.096 | EUR | 18.260.390 | 31.01.2023 | HSBC | (80.430) | (0,01) |
| USD | 1.359.176 | GBP | 1.127.612 | 31.01.2023 | HSBC | (1.089) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 7.372 | SEK | 76.810 | 31.01.2023 | HSBC | (7) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(270.240)** | **(0,02)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(19.664.415)** | **(1,34)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(14.388.441)** | **(0,98)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 1.032.000 | 776.815 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 11.627.000 | 8.749.479 | 0,50 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 11.000.000 | 7.686.985 | 0,45 |
| AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual | EUR | 300.000 | 287.819 | 0,02 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 4.338.000 | 4.076.421 | 0,24 |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% 31/12/2164 | USD | 1.100.000 | 860.618 | 0,05 |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035 | USD | 1.200.000 | 872.420 | 0,05 |
| HKT Capital No. 6 Ltd., Reg. S 3% 18/01/2032 | USD | 545.000 | 438.548 | 0,03 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 810.000 | 882.964 | 0,05 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 1.412.000 | 1.705.163 | 0,10 |
| Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% 31/12/2164 | USD | 350.000 | 306.250 | 0,02 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 722.000 | 770.538 | 0,04 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 2.188.000 | 2.440.167 | 0,14 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.171.417 | 0,07 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.556.580 | 0,09 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 1.700.000 | 1.734.868 | 0,10 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 600.000 | 655.469 | 0,04 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030 | USD | 600.000 | 489.018 | 0,03 |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030 | USD | 570.000 | 431.543 | 0,03 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 9.566.000 | 8.678.521 | 0,50 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1.304.000 | 1.438.634 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 2.000.000 | 1.513.057 | 0,09 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 5.000.000 | 3.839.115 | 0,22 |
| | | | **51.362.409** | **2,99** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2.125% 09/02/2031 | USD | 388.000 | 309.701 | 0,02 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051 | USD | 237.000 | 149.668 | 0,01 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3.25% 09/02/2061 | USD | 237.000 | 144.916 | 0,01 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 661.000 | 542.726 | 0,03 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 5.579.000 | 4.055.441 | 0,24 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035 | USD | 940.000 | 833.319 | 0,05 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2.971.000 | 2.403.398 | 0,14 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1.335.000 | 1.444.988 | 0,08 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 1.193.000 | 1.297.032 | 0,08 |
| Chongqing Nan'an Urban Construction & Development Group Co. Ltd., Reg. S 4.5% 17/08/2026 | USD | 500.000 | 416.086 | 0,02 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 9.007.000 | 9.169.295 | 0,53 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 5.031.000 | 4.050.561 | 0,24 |
| Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032 | USD | 4.895.000 | 4.360.467 | 0,25 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2.654.000 | 2.771.455 | 0,16 |
| Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 550.000 | 460.056 | 0,03 |
| Li & Fung Ltd., Reg. S 4.5% 18/08/2025 | USD | 400.000 | 350.543 | 0,02 |
| Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 419.000 | 368.720 | 0,02 |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 752.000 | 857.444 | 0,05 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 1.895.000 | 2.007.722 | 0,12 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 1.625% 09/12/2029 | EUR | 1.629.000 | 1.570.530 | 0,09 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 191.000 | 152.536 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031 | GBP | 449.000 | 412.642 | 0,02 |
| | | | **38.129.246** | **2,22** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 17.816.000 | 15.374.798 | 0,90 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 9.613.000 | 7.911.299 | 0,46 |
| Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032 | USD | 9.000.000 | 9.352.896 | 0,54 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 7.799.000 | 6.270.039 | 0,36 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031 | USD | 330.000 | 274.534 | 0,02 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.541% 27/04/2032 | USD | 220.000 | 181.368 | 0,01 |
| | | | **39.364.934** | **2,29** |
| **Energie** | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030 | USD | 5.886.000 | 4.949.368 | 0,29 |
| Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 8.785.000 | 8.410.537 | 0,49 |
| Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032 | USD | 2.000.000 | 1.597.993 | 0,09 |
| Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028 | EUR | 200.000 | 172.286 | 0,01 |
| Contemporary Ruiding Development Ltd., Reg. S 1.5% 09/09/2026 | USD | 281.000 | 242.620 | 0,01 |
| Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028 | USD | 4.250.000 | 3.887.176 | 0,23 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 1.600.000 | 1.387.068 | 0,08 |
| Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031 | USD | 600.000 | 460.119 | 0,03 |
| Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033 | USD | 11.019.000 | 10.847.345 | 0,62 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 505.000 | 467.988 | 0,03 |
| EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026 | USD | 960.000 | 903.104 | 0,05 |
| EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 3.684.000 | 3.698.662 | 0,22 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 5.453.000 | 5.047.675 | 0,29 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 2.892.000 | 2.880.381 | 0,17 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 600.000 | 484.662 | 0,03 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040 | USD | 800.000 | 622.003 | 0,04 |
| GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 804.657 | 778.984 | 0,05 |
| Greenko Investment Co., Reg. S 4.875% 16/08/2023 | USD | 600.000 | 588.750 | 0,03 |
| Hess Corp. 3.5% 15/07/2024 | USD | 1.205.000 | 1.171.574 | 0,07 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 8.000.000 | 7.653.059 | 0,45 |
| Hess Corp. 5.8% 01/04/2047 | USD | 3.104.000 | 2.977.061 | 0,17 |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027 | USD | 700.000 | 599.644 | 0,03 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035 | USD | 913.000 | 892.439 | 0,05 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038 | USD | 2.960.000 | 3.157.325 | 0,18 |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 6.55% 15/09/2040 | USD | 1.179.000 | 1.191.568 | 0,07 |
| Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6.375% 30/01/2027 | USD | 500.000 | 452.796 | 0,03 |
| MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 3.522.000 | 3.282.143 | 0,19 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 681.000 | 680.190 | 0,04 |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8.375% 07/11/2028 | USD | 500.000 | 525.931 | 0,03 |
| OQ SAOC, Reg. S 5.125% 06/05/2028 | USD | 600.000 | 570.654 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032 | USD | 570.000 | 462.381 | 0,03 |
| Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052 | USD | 531.000 | 351.786 | 0,02 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 546.000 | 524.843 | 0,03 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 797.000 | 760.916 | 0,04 |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 1.602% 17/06/2026 | USD | 896.000 | 801.790 | 0,05 |
| SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026 | USD | 983.000 | 846.394 | 0,05 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 458.000 | 416.640 | 0,02 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 1.783.000 | 1.509.893 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 545.000 | 490.952 | 0,03 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049 | USD | 500.000 | 302.032 | 0,02 |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050 | USD | 900.000 | 563.740 | 0,03 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 4.687.000 | 4.285.672 | 0,25 |
| Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023 | USD | 1.094.000 | 1.087.994 | 0,06 |
| Valero Energy Corp. 2.8% 01/12/2031 | USD | 5.000.000 | 4.079.060 | 0,24 |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.217.239 | 0,13 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1.700.000 | 1.473.892 | 0,09 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 3.200.000 | 2.511.670 | 0,15 |
| | | | **93.267.999** | **5,43** |
| **Finanzen** | | | | |
| ABQ Finance Ltd., Reg. S 3.125% 24/09/2024 | USD | 700.000 | 672.934 | 0,04 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 2.202.000 | 1.993.199 | 0,12 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 5.000.000 | 4.197.942 | 0,24 |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026 | USD | 600.000 | 568.440 | 0,03 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026 | USD | 365.000 | 328.500 | 0,02 |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031 | USD | 737.000 | 610.936 | 0,04 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual | USD | 600.000 | 520.278 | 0,03 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 1.751.000 | 1.814.318 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 3.045.000 | 2.904.379 | 0,17 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1.375.000 | 1.504.678 | 0,09 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 3.300.000 | 3.433.353 | 0,20 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 600.000 | 549.922 | 0,03 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 3.600.000 | 3.404.253 | 0,20 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.490.508 | 0,09 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.393.384 | 0,08 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 799.000 | 855.713 | 0,05 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2051 | USD | 400.000 | 316.618 | 0,02 |
| Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029 | USD | 324.000 | 313.890 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025 | EUR | 1.900.000 | 1.886.509 | 0,11 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 900.000 | 903.305 | 0,05 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.972.575 | 0,17 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029 | USD | 490.000 | 489.755 | 0,03 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 500.000 | 451.888 | 0,03 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 14.000.000 | 10.816.982 | 0,64 |
| Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024 | GBP | 1.400.000 | 1.596.095 | 0,09 |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026 | USD | 300.000 | 267.824 | 0,02 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 2.811.000 | 2.818.070 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028 | EUR | 1.545.000 | 1.389.802 | 0,08 |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032 | USD | 1.009.000 | 906.212 | 0,05 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 19.259.000 | 16.276.182 | 0,96 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1% 25/11/2025 | EUR | 1.831.000 | 1.830.261 | 0,11 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 898.000 | 890.612 | 0,05 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 1.538.000 | 1.844.565 | 0,11 |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027 | USD | 700.000 | 661.227 | 0,04 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 11.000.000 | 10.903.981 | 0,64 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 3.115.000 | 2.631.036 | 0,15 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 731.000 | 910.205 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 1.934.000 | 2.046.789 | 0,12 |
| BPCE SA, Reg. S 0.125% 04/12/2024 | EUR | 600.000 | 603.392 | 0,04 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 2.100.000 | 1.956.544 | 0,11 |
| Burgan Bank SAK, Reg. S 2.75% 15/12/2031 | USD | 1.000.000 | 730.556 | 0,04 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 2.800.000 | 2.567.245 | 0,15 |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 2.900.000 | 3.136.064 | 0,18 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 2.800.000 | 2.995.596 | 0,17 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.418.066 | 0,08 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050 | EUR | 968.000 | 927.317 | 0,05 |
| China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031 | USD | 1.166.000 | 908.378 | 0,05 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 2.400.000 | 2.319.341 | 0,14 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 1.277.000 | 1.275.344 | 0,07 |
| CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028 | EUR | 5.800.000 | 4.947.940 | 0,29 |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S, FRN 5.25% 15/07/2029 | USD | 500.000 | 479.278 | 0,03 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 1.700.000 | 1.776.113 | 0,10 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034 | EUR | 1.100.000 | 1.128.396 | 0,07 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 14.000.000 | 12.391.766 | 0,73 |
| Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031 | USD | 272.000 | 240.369 | 0,01 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.194% 15/03/2027 | USD | 839.000 | 726.012 | 0,04 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164 | EUR | 2.200.000 | 2.114.578 | 0,12 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.994.269 | 0,12 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 2.800.000 | 2.607.844 | 0,15 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.402.272 | 0,08 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 1.300.000 | 1.230.039 | 0,07 |
| Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026 | USD | 2.157.000 | 2.085.571 | 0,12 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 4.850.000 | 4.938.029 | 0,29 |
| EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 1.827% 23/09/2025 | USD | 500.000 | 459.497 | 0,03 |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6.125% Perpetual | USD | 400.000 | 395.119 | 0,02 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1.560.000 | 1.465.332 | 0,09 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2.632.000 | 1.950.787 | 0,11 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 1.639.000 | 1.418.152 | 0,08 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 1.386.000 | 1.472.809 | 0,09 |
| Export Import Bank of Thailand, Reg. S 3.902% 02/06/2027 | USD | 242.000 | 229.335 | 0,01 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 3.244.000 | 3.474.640 | 0,20 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 2.085.000 | 2.118.266 | 0,12 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 2.322.000 | 2.117.318 | 0,12 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 5.072.000 | 4.598.378 | 0,27 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 1.220.000 | 1.085.794 | 0,06 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027 | USD | 4.275.000 | 4.339.236 | 0,25 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029 | USD | 2.300.000 | 1.836.219 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027 | USD | 2.807.000 | 2.710.136 | 0,16 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 2.014.000 | 1.790.824 | 0,10 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 1.100.000 | 892.980 | 0,05 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026 | USD | 300.000 | 265.125 | 0,02 |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 2.125% 24/04/2025 | USD | 650.000 | 595.173 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025 | EUR | 2.700.000 | 2.822.443 | 0,16 |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.625% 02/11/2024 | USD | 570.000 | 533.375 | 0,03 |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.249% 13/02/2030 | USD | 700.000 | 604.477 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 2.800.000 | 2.715.293 | 0,16 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.093.458 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 1.700.000 | 1.513.942 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1.500.000 | 1.676.479 | 0,10 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 9.017.000 | 7.905.990 | 0,46 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 3.874.000 | 2.952.605 | 0,17 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.672.000 | 2.553.451 | 0,15 |
| Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 4.984.000 | 4.535.001 | 0,26 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 2.297.000 | 2.165.932 | 0,13 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 6.108.000 | 6.132.777 | 0,36 |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025 | USD | 260.000 | 248.058 | 0,01 |
| Kodit Global 2022 The 1st Securitization Specialty Co. Ltd., Reg. S 3.619% 27/05/2025 | USD | 960.000 | 924.235 | 0,05 |
| Krung Thai Bank PCL, Reg. S 4.4% Perpetual | USD | 226.000 | 201.140 | 0,01 |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052 | USD | 470.000 | 435.925 | 0,03 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 5.923.000 | 4.671.713 | 0,27 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059 | EUR | 1.536.000 | 1.450.568 | 0,08 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023 | GBP | 1.540.000 | 1.831.536 | 0,11 |
| Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026 | USD | 7.296.000 | 6.801.097 | 0,40 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 2.250.000 | 2.076.047 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026 | EUR | 1.146.000 | 1.203.676 | 0,07 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 5.200.000 | 4.275.628 | 0,25 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 2.502.000 | 2.454.800 | 0,14 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1.623.000 | 1.707.536 | 0,10 |
| Morgan Stanley 4% 23/07/2025 | USD | 3.789.000 | 3.707.821 | 0,22 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 9.053.000 | 8.790.025 | 0,51 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 1.638.000 | 1.295.159 | 0,08 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 1.755.000 | 1.948.151 | 0,11 |
| Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037 | USD | 431.000 | 362.924 | 0,02 |
| Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 7.555.000 | 7.375.601 | 0,43 |
| Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028 | USD | 4.699.000 | 4.140.158 | 0,24 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 1.072.000 | 1.296.286 | 0,08 |
| NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026 | USD | 4.244.000 | 4.159.989 | 0,24 |
| NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027 | USD | 2.062.000 | 1.785.206 | 0,10 |
| NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028 | USD | 3.166.000 | 3.133.628 | 0,18 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 1.642.000 | 1.996.790 | 0,12 |
| NBK SPC Ltd., Reg. S 1.625% 15/09/2027 | USD | 1.170.000 | 1.031.297 | 0,06 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 1.700.000 | 2.004.212 | 0,12 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023 | EUR | 1.523.000 | 1.624.082 | 0,09 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 200.000 | 188.000 | 0,01 |
| Oman Sovereign Sukuk Co., Reg. S 4.875% 15/06/2030 | USD | 487.000 | 473.419 | 0,03 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 450.000 | 353.835 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 315.000 | 235.447 | 0,01 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025 | EUR | 2.310.000 | 2.376.820 | 0,14 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 2.919.000 | 2.550.602 | 0,15 |
| Prudential plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033 | USD | 500.000 | 410.044 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 3.200.000 | 3.501.461 | 0,20 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 4.700.000 | 3.895.905 | 0,23 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 1.338.000 | 1.253.244 | 0,07 |
| Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 1.171.000 | 1.368.558 | 0,08 |
| Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0.125% 11/09/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.503.180 | 0,09 |
| Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024 | USD | 3.635.000 | 3.534.937 | 0,21 |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027 | USD | 1.000.000 | 874.526 | 0,05 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 400.000 | 385.372 | 0,02 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 2.800.000 | 2.986.235 | 0,17 |
| Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023 | EUR | 1.899.000 | 1.996.751 | 0,12 |
| Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031 | USD | 1.471.000 | 1.105.410 | 0,06 |
| Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 705.000 | 796.441 | 0,05 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 2.769.000 | 2.679.834 | 0,16 |
| UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027 | USD | 3.014.000 | 2.596.823 | 0,15 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164 | USD | 5.288.000 | 4.031.739 | 0,23 |
| UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 726.105 | 840.681 | 0,05 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 1.500.000 | 1.630.405 | 0,09 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 5.500.000 | 3.580.552 | 0,21 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 1.300.000 | 1.379.857 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026 | EUR | 1.800.000 | 1.690.250 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 1.900.000 | 2.029.927 | 0,12 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029 | EUR | 1.800.000 | 1.746.402 | 0,10 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031 | USD | 1.200.000 | 1.048.709 | 0,06 |
| United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | USD | 1.300.000 | 1.270.848 | 0,07 |
| US Treasury 0.125% 15/07/2023 | USD | 10.000.000 | 9.758.066 | 0,57 |
| US Treasury Bill 0% 13/07/2023 | USD | 600.000 | 585.631 | 0,03 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 450.000 | 436.393 | 0,03 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024 | EUR | 1.240.000 | 1.298.897 | 0,08 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 614.000 | 683.870 | 0,04 |
| Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 3.484.000 | 3.260.793 | 0,19 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025 | EUR | 4.217.000 | 4.342.699 | 0,25 |
| | | | **364.303.633** | **21,21** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 7.731.000 | 6.320.628 | 0,37 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 1.751.000 | 1.837.533 | 0,11 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 3.830.000 | 2.477.474 | 0,14 |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 3.391.000 | 2.256.975 | 0,13 |
| DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049 | EUR | 100.000 | 70.066 | – |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 1.374.000 | 1.050.513 | 0,06 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 975.000 | 857.755 | 0,05 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 955.000 | 825.358 | 0,05 |
| Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 2.500.000 | 1.827.238 | 0,11 |
| Molnlycke Holding AB, Reg. S 1.875% 28/02/2025 | EUR | 1.104.000 | 1.123.486 | 0,07 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 1.204.000 | 1.286.609 | 0,07 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 565.000 | 553.264 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 4.430.000 | 3.840.498 | 0,22 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 2.492.000 | 2.002.075 | 0,12 |
| | | | **26.329.472** | **1,53** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 2.834.000 | 3.249.001 | 0,19 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 462.000 | 416.673 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Abertis Infraestruc-turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 2.700.000 | 2.445.956 | 0,14 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 6.020.000 | 5.548.020 | 0,32 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1.608.000 | 1.281.823 | 0,07 |
| Airport Authority, Reg. S 3.25% 12/01/2052 | USD | 289.000 | 206.278 | 0,01 |
| Airport Authority, Reg. S 3.5% 12/01/2062 | USD | 256.000 | 184.793 | 0,01 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 3.200.000 | 3.492.344 | 0,20 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 2.671.000 | 2.441.615 | 0,14 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.604.251 | 0,09 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 3.400.000 | 3.415.989 | 0,20 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 2.700.000 | 2.874.643 | 0,17 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.273.884 | 0,13 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 2.239.000 | 1.974.262 | 0,11 |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 4% 25/01/2024 | USD | 440.000 | 433.009 | 0,03 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 1.600.000 | 1.760.418 | 0,10 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026 | EUR | 2.200.000 | 2.166.568 | 0,13 |
| Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 3.15% 11/08/2023 | USD | 200.000 | 196.495 | 0,01 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 676.000 | 734.750 | 0,04 |
| eHi Car Services Ltd., Reg. S 7.75% 14/11/2024 | USD | 410.000 | 272.650 | 0,02 |
| Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025 | USD | 95.232 | 93.816 | 0,01 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 200.000 | 125.862 | 0,01 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 1.621.000 | 1.685.610 | 0,10 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 2.081.000 | 1.976.944 | 0,12 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 4.913.000 | 4.522.762 | 0,26 |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032 | GBP | 3.136.000 | 3.031.474 | 0,18 |
| Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030 | USD | 1.200.000 | 918.492 | 0,05 |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 6.135.000 | 5.223.615 | 0,30 |
| HPHT Finance 21 II Ltd., Reg. S 1.5% 17/09/2026 | USD | 582.000 | 508.508 | 0,03 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.297.000 | 1.224.319 | 0,07 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 709.000 | 760.139 | 0,04 |
| Misc Capital Two Labuan Ltd., Reg. S 3.75% 06/04/2027 | USD | 400.000 | 362.956 | 0,02 |
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 2.597.000 | 2.593.824 | 0,15 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 5.000.000 | 4.808.008 | 0,28 |
| Phoenix Lead Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 400.000 | 307.998 | 0,02 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 9.571.000 | 7.887.509 | 0,46 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 5.515.000 | 3.653.068 | 0,21 |
| Trane Technologies Luxembourg Finance SA 3.5% 21/03/2026 | USD | 10.000.000 | 9.447.250 | 0,56 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 505.000 | 445.140 | 0,03 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029 | EUR | 1.804.000 | 1.635.478 | 0,10 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 1.482.000 | 1.247.379 | 0,07 |
| Unity 1 Sukuk Ltd., Reg. S 2.394% 03/11/2025 | USD | 900.000 | 831.639 | 0,05 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 2.519.000 | 2.559.604 | 0,15 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026 | EUR | 2.079.000 | 1.841.849 | 0,11 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 5.045.000 | 4.102.754 | 0,24 |
| | | | **98.769.419** | **5,75** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030 | USD | 10.000.000 | 8.557.002 | 0,50 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030 | EUR | 1.562.000 | 1.427.842 | 0,08 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 12.500.000 | 11.941.645 | 0,69 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 824.000 | 796.048 | 0,05 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 8.000.000 | 7.821.764 | 0,46 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 3.686.000 | 2.516.852 | 0,15 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031 | GBP | 1.343.000 | 1.210.698 | 0,07 |
| TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027 | USD | 377.000 | 363.212 | 0,02 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 200.000 | 196.270 | 0,01 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 414.000 | 300.565 | 0,02 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051 | USD | 345.000 | 201.740 | 0,01 |
| | | | **35.333.638** | **2,06** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 8.494.000 | 8.942.036 | 0,52 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 2.118.000 | 2.186.508 | 0,13 |
| GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.4% 30/03/2032 | USD | 242.000 | 214.216 | 0,01 |
| Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 4.125% 20/04/2027 | USD | 590.000 | 552.776 | 0,03 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 2.375% 07/07/2031 | USD | 268.000 | 211.337 | 0,01 |
| Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026 | USD | 400.000 | 374.663 | 0,02 |
| POSCO, Reg. S 4.375% 04/08/2025 | USD | 340.000 | 329.342 | 0,02 |
| Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/03/2024 | USD | 400.000 | 392.279 | 0,02 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 322.000 | 262.599 | 0,02 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 300.000 | 298.997 | 0,02 |
| | | | **13.764.753** | **0,80** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 3.800.000 | 2.800.208 | 0,16 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024 | EUR | 500.000 | 508.369 | 0,03 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078 | EUR | 862.000 | 890.606 | 0,05 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 1.411.000 | 1.320.737 | 0,08 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 6.748.000 | 6.134.195 | 0,36 |
| American Tower Corp., REIT 1.875% 15/10/2030 | USD | 3.128.000 | 2.419.825 | 0,14 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 2.2% 24/07/2025 | EUR | 1.283.000 | 1.220.458 | 0,07 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027 | EUR | 5.433.000 | 4.533.291 | 0,26 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028 | EUR | 2.370.000 | 1.852.927 | 0,11 |
| Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.75% 12/03/2029 | EUR | 2.450.000 | 1.919.821 | 0,11 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 3.683.000 | 2.281.297 | 0,13 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 4.207.000 | 2.340.294 | 0,14 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 1.700.000 | 924.137 | 0,05 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.885.000 | 1.565.359 | 0,09 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 4.443.000 | 3.834.302 | 0,22 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 6.500.000 | 5.223.831 | 0,30 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.1% 01/04/2031 | USD | 8.500.000 | 6.709.975 | 0,40 |
| CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023 | EUR | 3.263.000 | 3.313.737 | 0,19 |
| Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., Reg. S 6.75% 15/02/2025 | USD | 300.000 | 291.326 | 0,02 |
| Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 4.200.000 | 4.162.515 | 0,24 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 3.953.000 | 3.779.756 | 0,22 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 940.000 | 814.107 | 0,05 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032 | EUR | 2.399.000 | 1.825.413 | 0,11 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 4.121.000 | 3.832.220 | 0,22 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 5.879.000 | 5.261.269 | 0,31 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% 31/12/2164 | USD | 700.000 | 570.421 | 0,03 |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual | USD | 500.000 | 433.325 | 0,03 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 4.915.000 | 2.093.527 | 0,12 |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 3% 29/03/2025 | EUR | 892.000 | 835.276 | 0,05 |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1.247.000 | 1.058.807 | 0,06 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 6.019.000 | 4.704.437 | 0,27 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3.329.000 | 1.908.197 | 0,11 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual | EUR | 2.425.000 | 1.913.735 | 0,11 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 3.436.000 | 2.119.987 | 0,12 |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2.25% 15/07/2031 | USD | 696.000 | 544.415 | 0,03 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 6.710.000 | 6.275.952 | 0,37 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 7.400.000 | 6.371.057 | 0,38 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025 | EUR | 4.500.000 | 4.430.499 | 0,26 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025 | EUR | 446.000 | 436.361 | 0,03 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 1.027.000 | 1.152.706 | 0,07 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 2.006.000 | 1.967.516 | 0,11 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 1.609.000 | 1.453.865 | 0,08 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 2.250.000 | 1.953.292 | 0,11 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 2.699.000 | 1.833.083 | 0,11 |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% 31/12/2164 | USD | 300.000 | 303.942 | 0,02 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 2.157.000 | 2.084.233 | 0,12 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 6.171.000 | 5.461.844 | 0,32 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1.420.000 | 1.089.660 | 0,06 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 2.605.000 | 2.060.514 | 0,12 |
| Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% 31/12/2164 | USD | 500.000 | 382.253 | 0,02 |
| Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032 | EUR | 500.000 | 429.332 | 0,02 |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.8% 31/12/2164 | USD | 800.000 | 489.208 | 0,03 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 6.902.000 | 5.326.200 | 0,31 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 3.663.000 | 3.275.235 | 0,19 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 1.928.000 | 1.526.800 | 0,09 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 5.350.000 | 4.080.724 | 0,24 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029 | EUR | 2.078.000 | 1.841.144 | 0,11 |
| SATO OYJ, Reg. S 1.375% 31/05/2024 | EUR | 443.000 | 444.888 | 0,03 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 2.059.000 | 2.008.428 | 0,12 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 424.000 | 385.486 | 0,02 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025 | EUR | 261.000 | 252.686 | 0,01 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 1.174.000 | 1.166.693 | 0,07 |
| Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029 | USD | 5.235.000 | 4.375.724 | 0,25 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.668.553 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 1.964.000 | 1.711.547 | 0,10 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 310.000 | 250.735 | 0,01 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 3.141.000 | 2.541.692 | 0,15 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025 | EUR | 300.000 | 300.034 | 0,02 |
| Yanlord Land HK Co. Ltd., Reg. S 5.125% 20/05/2026 | USD | 200.000 | 167.250 | 0,01 |
| | | | **155.441.238** | **9,05** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 2.226.000 | 2.336.502 | 0,14 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2.189.000 | 2.099.392 | 0,12 |
| China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026 | USD | 989.000 | 824.282 | 0,05 |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051 | USD | 300.000 | 195.999 | 0,01 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 1.700.000 | 1.627.339 | 0,09 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.670.602 | 0,10 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 2.600.000 | 2.608.192 | 0,15 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | USD | 5.811.000 | 5.794.458 | 0,34 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 1.693.000 | 1.789.084 | 0,10 |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 12.562.000 | 10.009.824 | 0,59 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 970.000 | 914.284 | 0,05 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 1.907.000 | 1.596.165 | 0,09 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 2.400.000 | 2.287.291 | 0,13 |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027 | USD | 200.000 | 158.100 | 0,01 |
| JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031 | USD | 1.027.485 | 857.895 | 0,05 |
| Korea Water Resources Corp., Reg. S 3.5% 27/04/2025 | USD | 235.000 | 226.693 | 0,01 |
| Lamar Funding Ltd., Reg. S 3.958% 07/05/2025 | USD | 500.000 | 474.923 | 0,03 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 4.501.000 | 3.453.584 | 0,20 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 1.636.000 | 1.705.307 | 0,10 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 321.000 | 337.408 | 0,02 |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 1.664.000 | 1.677.321 | 0,10 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032 | USD | 6.536.000 | 5.287.378 | 0,31 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 400.000 | 336.146 | 0,02 |
| Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026 | EUR | 600.000 | 579.736 | 0,03 |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5.06% 08/04/2043 | USD | 200.000 | 196.034 | 0,01 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 5.000.000 | 4.769.669 | 0,28 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 1.367.000 | 1.380.418 | 0,08 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 1.030.000 | 1.028.124 | 0,06 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 400.000 | 333.264 | 0,02 |
| State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 3.125% 07/04/2025 | USD | 200.000 | 192.702 | 0,01 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 1.348.000 | 1.379.833 | 0,08 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 882.000 | 1.001.075 | 0,06 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 5.800.000 | 4.950.546 | 0,29 |
| | | | **64.079.570** | **3,73** |
| **Summe Anleihen** | | | **980.146.311** | **57,06** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **980.146.311** | **57,06** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 4.190.000 | 2.838.674 | 0,17 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 3.886.000 | 3.090.662 | 0,18 |
| Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035 | USD | 5.000.000 | 4.875.758 | 0,28 |
| Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 1.000.000 | 648.144 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 6.000.000 | 3.691.812 | 0,21 |
| Colombia Telecomuni-caciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030 | USD | 700.000 | 559.727 | 0,03 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 13.879.000 | 9.005.766 | 0,53 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 755.000 | 612.085 | 0,04 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 3.176.000 | 1.925.431 | 0,11 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 775.000 | 540.926 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 1.185.000 | 1.093.822 | 0,06 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 2.239.000 | 1.956.760 | 0,11 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 473.000 | 428.449 | 0,02 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 6.875% 26/11/2024 | USD | 243.000 | 231.726 | 0,01 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 250.000 | 195.938 | 0,01 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 809.000 | 702.034 | 0,04 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 1.423.000 | 1.047.726 | 0,06 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 6.847.000 | 6.051.216 | 0,35 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 995.000 | 823.444 | 0,05 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 338.000 | 345.118 | 0,02 |
| Sprint LLC 7.625% 15/02/2025 | USD | 338.000 | 348.847 | 0,02 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 252.000 | 265.403 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 5.906.000 | 5.126.449 | 0,30 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 4.293.000 | 4.274.727 | 0,25 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 480.000 | 399.300 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 8.023.000 | 6.186.052 | 0,37 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 7.000.000 | 5.164.091 | 0,30 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.391% 15/03/2062 | USD | 4.000.000 | 2.949.662 | 0,17 |
| | | | **65.379.749** | **3,80** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 1.106.000 | 1.079.768 | 0,06 |
| Carnival Corp., 144A 10.5% 01/02/2026 | USD | 1.184.000 | 1.191.880 | 0,07 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 3.992.000 | 3.252.522 | 0,19 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 358.000 | 295.264 | 0,02 |
| International Game Technology plc, 144A 5.25% 15/01/2029 | USD | 865.000 | 808.775 | 0,05 |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025 | USD | 300.000 | 276.017 | 0,02 |
| Metalsa SA de CV, Reg. S 3.75% 04/05/2031 | USD | 600.000 | 473.052 | 0,03 |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.375% 15/05/2024 | USD | 400.000 | 386.686 | 0,02 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 757.000 | 487.385 | 0,03 |
| Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031 | USD | 600.000 | 468.440 | 0,03 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 4.616.000 | 4.333.570 | 0,24 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 3.980.000 | 2.852.920 | 0,17 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 1.302.000 | 1.059.497 | 0,06 |
| Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027 | USD | 300.000 | 280.992 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 5.108.000 | 3.931.620 | 0,22 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 167.000 | 177.105 | 0,01 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 920.000 | 792.654 | 0,05 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 320.000 | 303.935 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 471.000 | 425.082 | 0,02 |
| | | | **22.877.164** | **1,33** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 4.514.000 | 3.213.385 | 0,19 |
| Cargill, Inc., 144A 5.125% 11/10/2032 | USD | 3.500.000 | 3.512.007 | 0,21 |
| Embotelladora Andina SA, Reg. S 3.95% 21/01/2050 | USD | 270.000 | 201.979 | 0,01 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 3.687.000 | 2.794.939 | 0,16 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 3.833.000 | 3.144.802 | 0,18 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 687.000 | 604.072 | 0,04 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.375% 31/01/2032 | USD | 415.000 | 363.972 | 0,02 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 347.000 | 298.520 | 0,02 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 500.000 | 428.079 | 0,02 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 881.000 | 472.555 | 0,03 |
| | | | **15.034.310** | **0,88** |
| **Energie** | | | | |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 1.072.000 | 987.933 | 0,06 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 1.160.000 | 1.064.024 | 0,06 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 19.844.000 | 16.921.178 | 1,00 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 1.389.000 | 1.259.701 | 0,07 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 413.000 | 357.121 | 0,02 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.268% 15/11/2026 | USD | 6.000.000 | 5.205.578 | 0,30 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 1.470.000 | 1.421.541 | 0,08 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 473.000 | 398.231 | 0,02 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 291.000 | 242.723 | 0,01 |
| Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 3.510.000 | 3.418.952 | 0,20 |
| EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 | USD | 6.781.000 | 6.245.301 | 0,36 |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 477.500 | 415.418 | 0,02 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 510.000 | 436.618 | 0,03 |
| Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 3.000.000 | 2.393.607 | 0,14 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 800.000 | 661.431 | 0,04 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026 | USD | 813.000 | 749.916 | 0,04 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 1.501.000 | 1.254.669 | 0,07 |
| Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029 | USD | 2.667.000 | 2.318.554 | 0,13 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 11.653.000 | 10.981.845 | 0,65 |
| Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 5.000.000 | 4.281.250 | 0,25 |
| Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028 | USD | 1.000.000 | 939.518 | 0,05 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 338.000 | 296.343 | 0,02 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 338.000 | 286.733 | 0,02 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 428.000 | 411.973 | 0,02 |
| | | | **62.950.158** | **3,66** |
| **Finanzen** | | | | |
| American Express Co. 3.55% 31/12/2164 | USD | 10.077.000 | 8.263.565 | 0,48 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 1.000.000 | 772.500 | 0,04 |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025 | USD | 530.000 | 525.601 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 14.931.000 | 11.488.083 | 0,67 |
| Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033 | USD | 14.706.000 | 11.898.092 | 0,69 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 25.374.000 | 21.525.547 | 1,26 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 8.000.000 | 7.354.143 | 0,43 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 12.385.000 | 9.284.235 | 0,54 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164 | USD | 11.206.000 | 8.824.088 | 0,51 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 1.025.000 | 820.256 | 0,05 |
| Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028 | USD | 10.349.000 | 9.355.162 | 0,54 |
| Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031 | USD | 2.000.000 | 1.644.036 | 0,10 |
| Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 5.486.000 | 4.335.100 | 0,25 |
| Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 3.975.000 | 3.091.691 | 0,18 |
| Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033 | USD | 8.610.000 | 8.912.134 | 0,52 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 1.893.000 | 1.557.939 | 0,09 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 6.806.000 | 6.543.931 | 0,38 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 1.289.000 | 1.198.484 | 0,07 |
| Credit Suisse Group AG, 144A 1.305% 02/02/2027 | USD | 5.000.000 | 4.011.829 | 0,23 |
| Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030 | USD | 10.000.000 | 9.581.387 | 0,56 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 12.275.000 | 10.727.864 | 0,62 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 13.026.000 | 12.446.022 | 0,72 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029 | USD | 2.720.000 | 2.276.638 | 0,13 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031 | USD | 4.000.000 | 3.279.466 | 0,19 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 15.522.000 | 11.908.910 | 0,69 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 11.277.000 | 9.643.511 | 0,56 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 4.6% Perpetual | USD | 1.185.000 | 1.051.688 | 0,06 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 530.000 | 320.137 | 0,02 |
| M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual | USD | 6.768.000 | 5.829.346 | 0,34 |
| Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030 | USD | 8.000.000 | 7.484.992 | 0,44 |
| Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031 | USD | 4.656.000 | 3.857.554 | 0,22 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 6.339.000 | 4.960.916 | 0,29 |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030 | USD | 570.000 | 512.330 | 0,03 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 6.121.000 | 5.978.143 | 0,35 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 10.802.000 | 9.742.540 | 0,57 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 3.807.000 | 3.217.867 | 0,19 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1.367.000 | 1.245.829 | 0,07 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 1.540.000 | 1.226.131 | 0,07 |
| Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025 | USD | 5.959.000 | 5.609.042 | 0,33 |
| Societe Generale SA, 144A 2.226% 21/01/2026 | USD | 2.713.000 | 2.500.648 | 0,15 |
| Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026 | USD | 2.428.000 | 2.107.505 | 0,12 |
| Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027 | USD | 4.212.000 | 3.633.085 | 0,21 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 15.000.000 | 13.567.051 | 0,80 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 7.855.000 | 6.705.933 | 0,39 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 7.102.000 | 6.540.279 | 0,38 |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 1.345.000 | 1.253.433 | 0,07 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 4.004.000 | 3.926.536 | 0,23 |
| Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027 | USD | 7.257.000 | 6.741.132 | 0,39 |
| Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030 | USD | 2.900.000 | 2.471.463 | 0,14 |
| Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 7.435.000 | 6.279.617 | 0,37 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 5.653.000 | 4.955.561 | 0,29 |
| | | | **292.988.972** | **17,05** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 7.224.000 | 6.297.604 | 0,37 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Alcon Finance Corp., 144A 5.375% 06/12/2032 | USD | 3.929.000 | 3.965.291 | 0,23 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 500.000 | 319.641 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 334.000 | 171.231 | 0,01 |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 2.675.000 | 2.440.307 | 0,14 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 5.664.000 | 4.454.919 | 0,26 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 1.524.000 | 1.309.631 | 0,08 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 480.000 | 490.307 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 1.765.000 | 1.427.285 | 0,08 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 760.000 | 670.182 | 0,04 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 500.000 | 405.675 | 0,02 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 842.000 | 790.798 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 1.846.000 | 1.588.748 | 0,09 |
| | | | **24.331.619** | **1,42** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 730.000 | 549.880 | 0,03 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 101.000 | 97.118 | 0,01 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 661.000 | 604.125 | 0,04 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 1.195.000 | 1.166.846 | 0,07 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 11.498.000 | 11.330.567 | 0,65 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 102.000 | 90.525 | 0,01 |
| Korea Expressway Corp., Reg. S 3.625% 18/05/2025 | USD | 310.000 | 299.356 | 0,02 |
| Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031 | USD | 280.000 | 210.445 | 0,01 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 1.715.000 | 1.507.142 | 0,09 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 502.127 | 475.042 | 0,03 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 525.000 | 429.656 | 0,03 |
| Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060 | USD | 2.917.000 | 2.505.679 | 0,14 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 1.202.000 | 1.085.021 | 0,06 |
| TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052 | USD | 7.143.000 | 7.267.647 | 0,41 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 301.000 | 277.935 | 0,02 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 304.000 | 265.661 | 0,02 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 961.000 | 868.840 | 0,05 |
| | | | **29.031.485** | **1,69** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 3.719.000 | 3.519.276 | 0,20 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 4.000.000 | 3.430.820 | 0,20 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 3.500.000 | 3.031.742 | 0,18 |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 5.136.000 | 4.140.309 | 0,24 |
| QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032 | USD | 10.000.000 | 7.756.515 | 0,45 |
| QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 3.000.000 | 3.132.121 | 0,18 |
| QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053 | USD | 3.000.000 | 3.223.303 | 0,19 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 3.961.000 | 3.572.809 | 0,21 |
| | | | **31.806.895** | **1,85** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 845.000 | 782.037 | 0,05 |
| CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028 | USD | 400.000 | 381.971 | 0,02 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 845.000 | 706.841 | 0,04 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 1.110.000 | 1.004.402 | 0,06 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 1.358.000 | 1.202.482 | 0,07 |
| Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031 | USD | 5.000.000 | 3.744.579 | 0,22 |
| | | | **7.822.312** | **0,46** |
| **Immobilien** | | | | |
| GLP Capital LP, REIT 5.3% 15/01/2029 | USD | 6.221.000 | 5.902.391 | 0,35 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 789.000 | 655.811 | 0,04 |
| Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080 | USD | 640.000 | 573.920 | 0,03 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027 | USD | 4.936.000 | 4.488.675 | 0,26 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 1.395.000 | 1.287.825 | 0,07 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 495.000 | 451.282 | 0,03 |
| | | | **13.359.904** | **0,78** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 8.000.000 | 6.377.161 | 0,37 |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030 | USD | 500.000 | 435.523 | 0,03 |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 514.200 | 493.259 | 0,03 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 3.451.000 | 2.924.723 | 0,17 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 4.134.000 | 3.295.190 | 0,19 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 3.091.000 | 3.339.248 | 0,19 |
| FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 489.693 | 427.258 | 0,02 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 8.665.000 | 7.197.839 | 0,43 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 1.045.000 | 791.793 | 0,05 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 7.629.000 | 7.073.456 | 0,41 |
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 8.165.000 | 6.528.971 | 0,38 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 1.345.000 | 1.231.308 | 0,07 |
| | | | **40.115.729** | **2,34** |
| **Summe Anleihen** | | | **605.698.297** | **35,26** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **605.698.297** | **35,26** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.585.844.608** | **92,32** |
| **Barmittel** | | | **135.464.467** | **7,89** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(3.464.409)** | **(0,21)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.717.844.666** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 58.756.335 | GBP | 51.091.218 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 1.177.102 | 0,07 |
| EUR | 1.909.374 | GBP | 1.642.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 60.307 | 0,01 |
| EUR | 1.175.062 | GBP | 1.012.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 35.323 | – |
| EUR | 1.244.840 | GBP | 1.072.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 37.535 | – |
| EUR | 1.596.139 | GBP | 1.379.814 | 27.01.2023 | State Street | 41.745 | – |
| EUR | 3.959.519 | GBP | 3.400.506 | 27.01.2023 | UBS | 130.550 | 0,01 |
| EUR | 3.378.000 | USD | 3.587.983 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 22.628 | – |
| EUR | 10.895.041 | USD | 11.264.045 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 381.236 | 0,02 |
| EUR | 5.783.000 | USD | 6.139.551 | 27.01.2023 | UBS | 41.671 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.928.097** | **0,11** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 5.329.265 | USD | 3.568.167 | 31.01.2023 | HSBC | 57.749 | – |
| CHF | 21.770.501 | USD | 23.535.922 | 31.01.2023 | HSBC | 111.730 | 0,01 |
| CNH | 90.694.663 | USD | 13.023.063 | 31.01.2023 | HSBC | 132.146 | 0,01 |
| EUR | 355.123.041 | USD | 378.146.578 | 31.01.2023 | HSBC | 1.541.590 | 0,09 |
| SGD | 3.437.216 | USD | 2.532.396 | 31.01.2023 | HSBC | 32.844 | – |
| USD | 29.830 | GBP | 24.464 | 31.01.2023 | HSBC | 319 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **1.876.378** | **0,11** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **3.804.475** | **0,22** |
| CAD | 671.891 | USD | 501.806 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (5.610) | – |
| GBP | 1.109.000 | EUR | 1.259.635 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (8.720) | – |
| GBP | 1.456.501 | EUR | 1.684.789 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (44.002) | – |
| USD | 2.332.276 | EUR | 2.200.000 | 27.01.2023 | Citibank | (19.217) | – |
| USD | 4.639.712 | EUR | 4.389.000 | 27.01.2023 | HSBC | (51.517) | – |
| USD | 529.015 | EUR | 500.000 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | (5.416) | – |
| USD | 449.072.211 | EUR | 434.360.844 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (15.199.024) | (0,88) |
| USD | 4.869.589 | EUR | 4.656.000 | 27.01.2023 | UBS | (107.026) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(15.440.532)** | **(0,89)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 5.101.006 | USD | 6.205.149 | 31.01.2023 | HSBC | (51.686) | (0,01) |
| USD | 45.012 | AUD | 67.441 | 31.01.2023 | HSBC | (873) | – |
| USD | 252.236 | CHF | 233.997 | 31.01.2023 | HSBC | (1.937) | – |
| USD | 217.746 | CNH | 1.519.236 | 31.01.2023 | HSBC | (2.618) | – |
| USD | 6.685.345 | EUR | 6.291.520 | 31.01.2023 | HSBC | (41.382) | – |
| USD | 64.300 | GBP | 53.448 | 31.01.2023 | HSBC | (175) | – |
| USD | 68.071 | SGD | 92.087 | 31.01.2023 | HSBC | (655) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(99.326)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(15.539.858)** | **(0,90)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(11.735.383)** | **(0,68)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (177) | EUR | 628.900 | 0,04 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 541 | USD | 136.305 | 0,01 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (31) | USD | 7.750 | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (2.176) | USD | 2.072.751 | 0,12 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (10) | USD | 12.496 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **2.858.202** | **0,17** |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2023 | 122 | AUD | (545.064) | (0,03) |
| Canada 10 Year Bond, 22/03/2023 | 522 | CAD | (1.356.795) | (0,08) |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 461 | EUR | (3.756.355) | (0,22) |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | 1 | EUR | (27.614) | – |
| Long Gilt, 29/03/2023 | 97 | GBP | (765.554) | (0,05) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 1.218 | USD | (2.076.991) | (0,12) |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | 67 | USD | (124.055) | (0,01) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(8.652.428)** | **(0,51)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(5.794.226)** | **(0,34)** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 16.097 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **16.097** | **–** |
| 10.696.427 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (83.307) | (0,01) |
| 1.883.598 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (42.216) | – |
| 2.116.402 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (47.434) | – |
| 1.387.818 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (72.524) | – |
| 3.750.000 | EUR | Citigroup | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (153.499) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(398.980)** | **(0,02)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(382.883)** | **(0,02)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| British Telecommu-nications plc, 144A 3.25% 08/11/2029 | USD | 363.000 | 309.126 | 0,63 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 237.000 | 222.709 | 0,46 |
| Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 200.000 | 193.344 | 0,40 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 249.000 | 237.088 | 0,49 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 200.000 | 187.620 | 0,39 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 109.245 | 0,23 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 200.000 | 162.352 | 0,34 |
| | | | **1.421.484** | **2,94** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 30.000 | 24.205 | 0,05 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 75.000 | 65.351 | 0,14 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 13.000 | 11.836 | 0,02 |
| Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 217.000 | 214.937 | 0,44 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 155.000 | 89.344 | 0,19 |
| Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 200.000 | 166.830 | 0,35 |
| | | | **572.503** | **1,19** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 200.000 | 174.979 | 0,36 |
| | | | **174.979** | **0,36** |
| **Energie** | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 23.000 | 16.477 | 0,03 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 34.000 | 30.848 | 0,06 |
| Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 50.000 | 42.465 | 0,09 |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 72.000 | 50.211 | 0,10 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 227.000 | 218.998 | 0,45 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 121.000 | 111.623 | 0,23 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 128.000 | 115.040 | 0,24 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 176.000 | 154.330 | 0,32 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 30.000 | 27.801 | 0,06 |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036 | USD | 200.000 | 161.554 | 0,33 |
| GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 164.720 | 159.465 | 0,33 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 200.000 | 35.000 | 0,07 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 11.000 | 10.987 | 0,02 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 248.000 | 251.333 | 0,52 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024 | USD | 200.000 | 187.908 | 0,39 |
| Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 540.000 | 416.315 | 0,86 |
| Saudi Arabian Oil Co., 144A 2.25% 24/11/2030 | USD | 240.000 | 198.333 | 0,41 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 20.000 | 18.194 | 0,04 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 66.000 | 55.891 | 0,12 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 69.000 | 62.157 | 0,13 |
| Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050 | USD | 33.000 | 26.957 | 0,06 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 500.000 | 433.497 | 0,91 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 78.490 | 0,16 |
| YPF Energia Electrica SA, Reg. S 10% 25/07/2026 | USD | 108.000 | 94.455 | 0,20 |
| | | | **2.958.329** | **6,13** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Finanzen** | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 16/04/2030 | USD | 200.000 | 185.891 | 0,38 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 200.000 | 148.453 | 0,31 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 400.000 | 347.296 | 0,72 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 100.000 | 106.465 | 0,22 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 100.000 | 87.087 | 0,18 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 115.000 | 123.163 | 0,26 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029 | USD | 150.000 | 141.808 | 0,29 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 200.000 | 179.950 | 0,37 |
| Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027 | USD | 200.000 | 197.116 | 0,41 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 228.000 | 241.297 | 0,50 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 700.000 | 641.810 | 1,33 |
| Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033 | USD | 200.000 | 157.668 | 0,33 |
| Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 800.000 | 698.127 | 1,45 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 310.000 | 292.277 | 0,61 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 200.000 | 201.515 | 0,42 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 685.000 | 738.899 | 1,52 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200.000 | 189.237 | 0,39 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 325.484 | 0,67 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 280.000 | 280.308 | 0,58 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 160.000 | 147.400 | 0,31 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 100.000 | 86.976 | 0,18 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 144.372 | 56.733 | 0,12 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030 | USD | 52.736 | 34.015 | 0,07 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 210.000 | 171.552 | 0,36 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 536.000 | 463.775 | 0,96 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 150.000 | 142.255 | 0,29 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200.000 | 192.557 | 0,40 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 200.000 | 177.999 | 0,37 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 200.000 | 164.280 | 0,34 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 200.000 | 206.356 | 0,43 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200.000 | 192.650 | 0,40 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 12.000 | 13.154 | 0,03 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 200.000 | 191.696 | 0,40 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 514.000 | 391.750 | 0,81 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 292.000 | 350.220 | 0,73 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 459.000 | 432.808 | 0,90 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 200.000 | 178.500 | 0,37 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.75% 31/12/2032 | USD | 62.694 | 59.474 | 0,12 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 285.000 | 286.156 | 0,59 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 150.000 | 139.251 | 0,29 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 100.000 | 100.948 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 200.000 | 179.778 | 0,37 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 200.000 | 171.356 | 0,35 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 400.000 | 328.894 | 0,68 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 350.000 | 322.619 | 0,67 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 313.000 | 251.884 | 0,52 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 5.000 | 4.636 | 0,01 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 275.000 | 332.536 | 0,69 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual | GBP | 200.000 | 216.943 | 0,45 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 203.000 | 246.863 | 0,51 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 200.000 | 166.360 | 0,34 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 200.000 | 153.680 | 0,32 |
| Noor Sukuk Co. Ltd., Reg. S 4.471% 24/04/2023 | USD | 200.000 | 199.349 | 0,41 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 400.000 | 376.000 | 0,78 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 64.000 | 50.323 | 0,10 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 55.000 | 45.082 | 0,09 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 33.000 | 24.666 | 0,05 |
| OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164 | GBP | 259.000 | 237.846 | 0,49 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164 | EUR | 250.000 | 288.646 | 0,60 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 200.000 | 200.252 | 0,41 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 200.000 | 175.250 | 0,36 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164 | EUR | 372.000 | 316.547 | 0,66 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.5% 23/04/2028 | USD | 200.000 | 201.515 | 0,42 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 200.000 | 187.331 | 0,39 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 46.000 | 36.373 | 0,08 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 24.000 | 22.528 | 0,05 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 102.000 | 94.072 | 0,19 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048 | USD | 24.000 | 19.159 | 0,04 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 200.000 | 177.870 | 0,37 |
| Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164 | USD | 248.000 | 255.124 | 0,53 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 200.000 | 179.000 | 0,37 |
| South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032 | USD | 200.000 | 181.245 | 0,38 |
| UBS Group AG, 144A 4.875% 31/12/2164 | USD | 290.000 | 249.415 | 0,52 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 210.000 | 49.578 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029 | EUR | 200.000 | 194.045 | 0,40 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 308.932 | 0,64 |
| US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 410.000 | 408.046 | 0,84 |
| US Treasury Bill 0% 21/02/2023 | USD | 220.000 | 218.674 | 0,45 |
| | | | **16.536.773** | **34,25** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 168.000 | 0,35 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 205.000 | 192.909 | 0,40 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 75.000 | 67.871 | 0,14 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 83.000 | 73.019 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028 | USD | 32.000 | 27.920 | 0,06 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 105.000 | 90.746 | 0,19 |
| Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164 | GBP | 500.000 | 460.520 | 0,95 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.8% 21/07/2023 | USD | 45.000 | 44.065 | 0,09 |
| | | | **1.125.050** | **2,33** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026 | GBP | 203.000 | 196.414 | 0,41 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 377.000 | 432.206 | 0,90 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 150.000 | 138.240 | 0,29 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 200.000 | 216.560 | 0,45 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 318.000 | 280.400 | 0,58 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 220.000 | 179.819 | 0,37 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 300.000 | 330.078 | 0,68 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 200.140 | 0,41 |
| IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025 | EUR | 100.000 | 101.524 | 0,21 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 200.000 | 154.469 | 0,32 |
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 100.000 | 99.878 | 0,21 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 6.000 | 5.289 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 93.000 | 78.277 | 0,16 |
| Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 180.000 | 165.297 | 0,34 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026 | EUR | 108.000 | 95.680 | 0,20 |
| | | | **2.674.271** | **5,54** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 240.000 | 190.630 | 0,39 |
| | | | **190.630** | **0,39** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Grundstoffe** | | | | |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 200.000 | 172.260 | 0,36 |
| HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 12.000 | 10.721 | 0,02 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 200.000 | 163.105 | 0,34 |
| Suzano Austria GmbH 3.125% 15/01/2032 | USD | 38.000 | 29.846 | 0,06 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 200.000 | 199.331 | 0,41 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 363.000 | 317.765 | 0,66 |
| | | | **893.028** | **1,85** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 200.000 | 147.379 | 0,31 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 885.000 | 492.313 | 1,01 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 237.000 | 128.593 | 0,27 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 350.000 | 149.081 | 0,31 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 259.000 | 202.434 | 0,42 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 560.000 | 345.516 | 0,71 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 191.000 | 129.722 | 0,27 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 145.000 | 111.268 | 0,23 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 76.000 | 52.026 | 0,11 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 213.000 | 200.033 | 0,41 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 224.000 | 181.260 | 0,38 |
| | | | **2.139.625** | **4,43** |
| **Versorger** | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200.000 | 196.985 | 0,41 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 500.000 | 488.495 | 1,00 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | USD | 400.000 | 398.861 | 0,83 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 200.000 | 161.490 | 0,33 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 509.000 | 483.242 | 1,00 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 200.000 | 153.459 | 0,32 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 200.000 | 168.073 | 0,35 |
| TransAlta Corp. 7.75% 15/11/2029 | USD | 122.000 | 125.191 | 0,26 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 95.442 | 0,20 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 400.000 | 341.417 | 0,71 |
| | | | **2.612.655** | **5,41** |
| **Summe Anleihen** | | | **31.299.327** | **64,82** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **31.299.327** | **64,82** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 300.000 | 274.104 | 0,56 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 52.000 | 9.866 | 0,02 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 30.000 | 23.813 | 0,05 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 100.000 | 90.471 | 0,19 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 270.000 | 214.740 | 0,43 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 23.000 | 17.089 | 0,04 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 57.000 | 44.421 | 0,09 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 200.000 | 162.142 | 0,34 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 45.000 | 37.332 | 0,08 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 102.000 | 71.193 | 0,15 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 78.000 | 71.998 | 0,15 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 34.000 | 29.714 | 0,06 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 39.000 | 30.741 | 0,06 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 80.000 | 67.765 | 0,14 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 106.000 | 99.429 | 0,21 |
| Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029 | USD | 35.000 | 36.116 | 0,07 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 53.000 | 45.992 | 0,10 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 61.000 | 44.913 | 0,09 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028 | USD | 25.000 | 10.497 | 0,02 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 75.000 | 66.283 | 0,14 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 5.000 | 4.021 | 0,01 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 118.000 | 105.796 | 0,22 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 147.000 | 121.654 | 0,25 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 200.000 | 182.416 | 0,38 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 9.000 | 9.190 | 0,02 |
| Sprint LLC 7.625% 15/02/2025 | USD | 74.000 | 76.375 | 0,16 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 77.000 | 81.095 | 0,17 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029 | USD | 61.000 | 51.623 | 0,11 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029 | USD | 47.000 | 41.498 | 0,09 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031 | USD | 12.000 | 9.945 | 0,02 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 73.000 | 64.449 | 0,13 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 44.000 | 36.603 | 0,08 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 71.000 | 60.106 | 0,12 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 28.000 | 23.743 | 0,05 |
| | | | **2.317.133** | **4,80** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 71.000 | 67.899 | 0,14 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029 | USD | 25.000 | 23.522 | 0,05 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 54.000 | 44.309 | 0,09 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 19.000 | 17.734 | 0,04 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 72.000 | 65.610 | 0,14 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 31.000 | 30.265 | 0,06 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 10.000 | 9.846 | 0,02 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029 | USD | 48.000 | 38.726 | 0,08 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 67.000 | 65.480 | 0,14 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 144.000 | 114.389 | 0,24 |
| Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 25.000 | 17.793 | 0,04 |
| Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027 | USD | 42.000 | 39.865 | 0,08 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 17.000 | 13.851 | 0,03 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026 | USD | 7.000 | 6.556 | 0,01 |
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 22.000 | 19.861 | 0,04 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 72.000 | 71.044 | 0,15 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 59.000 | 58.327 | 0,12 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 117.000 | 94.147 | 0,19 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026 | USD | 20.000 | 19.744 | 0,04 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 15.000 | 13.631 | 0,03 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 49.000 | 40.413 | 0,08 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 57.000 | 42.257 | 0,09 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 15.000 | 12.092 | 0,03 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 75.000 | 50.303 | 0,10 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 428.000 | 275.561 | 0,57 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 32.000 | 27.637 | 0,06 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 78.000 | 63.472 | 0,13 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 32.000 | 32.215 | 0,07 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 48.000 | 40.956 | 0,08 |
| Scientific Games International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029 | USD | 9.000 | 8.690 | 0,02 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 25.000 | 26.513 | 0,05 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 40.000 | 34.463 | 0,07 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 75.000 | 71.235 | 0,15 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 33.000 | 29.783 | 0,06 |
| | | | **1.588.189** | **3,29** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 150.000 | 131.063 | 0,27 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 145.000 | 137.950 | 0,29 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 200.000 | 151.507 | 0,31 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 200.000 | 199.057 | 0,41 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 57.000 | 53.416 | 0,11 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 80.000 | 77.574 | 0,16 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 77.000 | 67.705 | 0,14 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 32.000 | 27.529 | 0,06 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 25.000 | 22.478 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 50.000 | 42.808 | 0,09 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 10.000 | 5.364 | 0,01 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 16.000 | 15.399 | 0,03 |
| | | | **931.850** | **1,93** |
| **Energie** | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 88.000 | 87.408 | 0,18 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 24.000 | 24.153 | 0,05 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 30.000 | 27.647 | 0,06 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 80.000 | 66.980 | 0,14 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 69.000 | 63.291 | 0,13 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 20.000 | 20.383 | 0,04 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 200.000 | 176.894 | 0,37 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 242.000 | 206.355 | 0,42 |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 42.000 | 33.450 | 0,07 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 50.000 | 45.346 | 0,09 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 6.000 | 5.377 | 0,01 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 60.000 | 51.882 | 0,11 |
| Continental Resources, Inc., 144A 5.75% 15/01/2031 | USD | 37.000 | 34.537 | 0,07 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 10.000 | 7.428 | 0,02 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 21.000 | 19.300 | 0,04 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 60.000 | 58.022 | 0,12 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 35.000 | 29.467 | 0,06 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 21.000 | 17.516 | 0,04 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 200.000 | 188.200 | 0,38 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 30.000 | 28.779 | 0,06 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 45.000 | 42.926 | 0,09 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 48.000 | 47.601 | 0,10 |
| EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual | USD | 71.000 | 59.179 | 0,12 |
| Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077 | USD | 45.000 | 36.243 | 0,08 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 5.000 | 4.834 | 0,01 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 46.000 | 43.683 | 0,09 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 47.000 | 44.973 | 0,09 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 115.000 | 98.453 | 0,20 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 36.000 | 30.346 | 0,06 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026 | USD | 24.000 | 22.138 | 0,05 |
| Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 65.000 | 61.537 | 0,13 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 45.000 | 37.615 | 0,08 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 70.000 | 65.968 | 0,14 |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032 | USD | 83.000 | 69.842 | 0,14 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 27.000 | 23.672 | 0,05 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 23.000 | 19.511 | 0,04 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 18.000 | 17.326 | 0,04 |
| | | | **1.918.262** | **3,97** |
| **Finanzen** | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027 | USD | 422.000 | 340.469 | 0,71 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 200.000 | 154.500 | 0,32 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual | USD | 200.000 | 200.423 | 0,42 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual | USD | 14.000 | 11.867 | 0,02 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034 | USD | 250.000 | 231.222 | 0,48 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 144.000 | 115.236 | 0,24 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 20.000 | 19.619 | 0,04 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 28.000 | 23.044 | 0,05 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 45.000 | 41.840 | 0,09 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 35.000 | 29.143 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 483.000 | 483.035 | 0,99 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 627.000 | 536.179 | 1,10 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 80.000 | 48.323 | 0,10 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 104.000 | 101.573 | 0,21 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 86.000 | 68.472 | 0,14 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 92.000 | 71.408 | 0,15 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 43.000 | 37.695 | 0,08 |
| | | | **2.514.048** | **5,20** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 71.000 | 65.413 | 0,14 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 80.000 | 51.143 | 0,11 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 53.000 | 46.974 | 0,10 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 13.000 | 11.298 | 0,02 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 110.000 | 99.940 | 0,21 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 61.000 | 54.961 | 0,11 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 20.000 | 10.253 | 0,02 |
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 23.000 | 18.462 | 0,04 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 54.000 | 46.404 | 0,10 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 87.000 | 70.353 | 0,15 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 9.000 | 7.143 | 0,01 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 200.000 | 176.363 | 0,36 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 85.000 | 68.965 | 0,14 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 105.000 | 98.615 | 0,20 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 60.000 | 34.595 | 0,07 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028 | USD | 20.000 | 17.889 | 0,04 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 169.000 | 145.449 | 0,30 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 46.000 | 43.709 | 0,09 |
| | | | **1.067.929** | **2,21** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 40.000 | 30.130 | 0,06 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 5.000 | 4.808 | 0,01 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 140.000 | 127.954 | 0,26 |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026 | USD | 43.000 | 23.220 | 0,05 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 71.000 | 69.327 | 0,14 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 5.909 | 5.383 | 0,01 |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 75.000 | 60.599 | 0,13 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 74.000 | 72.922 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 6.000 | 5.325 | 0,01 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 53.000 | 46.082 | 0,10 |
| James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 183.826 | 0,38 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 88.000 | 77.334 | 0,16 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 48.000 | 41.506 | 0,09 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 205.035 | 193.777 | 0,40 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 38.000 | 31.099 | 0,06 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 107.000 | 96.587 | 0,20 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 135.000 | 132.727 | 0,27 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026 | USD | 15.000 | 15.073 | 0,03 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 55.000 | 47.435 | 0,10 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 22.000 | 20.314 | 0,04 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 23.000 | 20.099 | 0,04 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 120.000 | 119.331 | 0,25 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 55.000 | 52.337 | 0,11 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 147.000 | 132.903 | 0,28 |
| | | | **1.610.098** | **3,33** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 47.000 | 40.595 | 0,08 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 110.000 | 101.287 | 0,21 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 36.000 | 29.857 | 0,06 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 40.000 | 30.861 | 0,06 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 53.355 | 58.232 | 0,12 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 10.000 | 8.531 | 0,02 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 126.000 | 104.459 | 0,23 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 43.000 | 43.148 | 0,09 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 40.000 | 30.074 | 0,06 |
| | | | **447.044** | **0,93** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 200.000 | 194.044 | 0,40 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 250.000 | 231.372 | 0,47 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 15.000 | 12.830 | 0,03 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 38.000 | 31.787 | 0,07 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 10.000 | 9.150 | 0,02 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 18.000 | 16.288 | 0,03 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 16.000 | 13.422 | 0,03 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 75.000 | 64.783 | 0,13 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 58.000 | 40.745 | 0,08 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 40.000 | 32.701 | 0,07 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 27.000 | 25.518 | 0,05 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 57.000 | 52.582 | 0,11 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 60.000 | 55.601 | 0,12 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 70.000 | 61.984 | 0,13 |
| Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031 | USD | 29.000 | 23.576 | 0,05 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 42.000 | 41.076 | 0,09 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 68.000 | 65.067 | 0,13 |
| | | | **972.526** | **2,01** |
| **Immobilien** | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 137.000 | 119.060 | 0,25 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 70.000 | 58.697 | 0,12 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 84.000 | 69.820 | 0,14 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 200.000 | 197.972 | 0,41 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025 | USD | 20.000 | 19.307 | 0,04 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026 | USD | 70.000 | 65.536 | 0,14 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 01/12/2029 | USD | 5.000 | 4.558 | 0,01 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030 | USD | 10.000 | 8.768 | 0,02 |
| | | | **543.718** | **1,13** |
| **Versorger** | | | | |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 57.000 | 47.381 | 0,10 |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 188.540 | 180.861 | 0,38 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 75.000 | 63.563 | 0,14 |
| FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 184.790 | 161.229 | 0,34 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 75.000 | 60.145 | 0,12 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 28.000 | 21.216 | 0,04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 60.000 | 44.856 | 0,09 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 40.000 | 35.972 | 0,07 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 38.000 | 34.788 | 0,07 |
| | | | **650.011** | **1,35** |
| **Summe Anleihen** | | | **14.560.808** | **30,15** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **14.560.808** | **30,15** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 200.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **45.860.135** | **94,97** |
| **Barmittel** | | | **2.487.931** | **5,15** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(57.955)** | **(0,12)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **48.290.111** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 170.349 | USD | 177.563 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 4.516 | 0,01 |
| USD | 249.818 | GBP | 203.000 | 27.01.2023 | State Street | 4.963 | 0,01 |
| USD | 338.339 | GBP | 275.000 | 27.01.2023 | UBS | 6.640 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **16.119** | **0,03** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 40.206.533 | USD | 42.813.285 | 31.01.2023 | HSBC | 174.477 | 0,36 |
| PLN | 8.964.987 | USD | 2.017.818 | 31.01.2023 | HSBC | 20.178 | 0,04 |
| USD | 10 | HKD | 81 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 41.832 | PLN | 183.813 | 31.01.2023 | HSBC | 46 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **194.701** | **0,40** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **210.820** | **0,43** |
| GBP | 81.701 | USD | 99.300 | 27.01.2023 | State Street | (753) | – |
| USD | 342.937 | EUR | 327.572 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (7.192) | (0,02) |
| USD | 262.620 | EUR | 252.300 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (7.054) | (0,01) |
| USD | 4.694.588 | EUR | 4.774.717 | 27.01.2023 | State Street | (408.919) | (0,85) |
| USD | 2.115.752 | GBP | 1.887.256 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (160.619) | (0,33) |
| USD | 140.388 | GBP | 118.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (1.941) | – |
| USD | 5.447.344 | EUR | 5.275.668 | 27.02.2023 | BNP Paribas | (203.218) | (0,42) |
| USD | 2.021.167 | GBP | 1.706.993 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (39.273) | (0,08) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(828.969)** | **(1,71)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| HKD | 76.658 | USD | 9.850 | 31.01.2023 | HSBC | (13) | – |
| SEK | 148.272 | USD | 14.329 | 31.01.2023 | HSBC | (85) | – |
| USD | 463.832 | EUR | 435.865 | 31.01.2023 | HSBC | (2.184) | (0,01) |
| USD | 10.617 | PLN | 47.151 | 31.01.2023 | HSBC | (102) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.384)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(831.353)** | **(1,72)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(620.533)** | **(1,29)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (20) | EUR | 551.628 | 1,14 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 54 | USD | 15.235 | 0,03 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (4) | USD | 6.438 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (14) | USD | 43.071 | 0,09 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (5) | USD | 9.493 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **625.865** | **1,29** |
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | 41 | EUR | (146.990) | (0,31) |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 18 | EUR | (122.765) | (0,25) |
| Long Gilt, 29/03/2023 | 11 | GBP | (82.568) | (0,17) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 9 | USD | (10.811) | (0,02) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(363.134)** | **(0,75)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **262.731** | **0,54** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 329.000 | USD | Morgan Stanley | AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (1.358) | – |
| 360.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | (22.861) | (0,05) |
| 1.500.000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2025 | (21.304) | (0,05) |
| 350.000 | EUR | Citigroup | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (14.326) | (0,03) |
| 580.000 | EUR | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (93.838) | (0,20) |
| 325.000 | USD | BNP Paribas | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (1.630) | – |
| 325.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (1.630) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(156.947)** | **(0,33)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(156.947)** | **(0,33)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 3.972.000 | 3.763.814 | 0,12 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 2.124.000 | 1.796.070 | 0,06 |
| America Movil SAB de CV 4.375% 16/07/2042 | USD | 340.000 | 291.384 | 0,01 |
| AT&T, Inc. 2.4% 15/03/2024 | EUR | 2.075.000 | 2.187.467 | 0,07 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 681.000 | 512.462 | 0,02 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 5.296.000 | 3.700.934 | 0,12 |
| AT&T, Inc., FRN 2.875% Perpetual | EUR | 300.000 | 287.819 | 0,01 |
| British Telecommu-nications plc, 144A 3.25% 08/11/2029 | USD | 6.000.000 | 5.109.533 | 0,17 |
| British Telecom-munications plc 9.625% 15/12/2030 | USD | 1.300.000 | 1.561.596 | 0,05 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024 | EUR | 7.436.000 | 7.535.095 | 0,25 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 1.221.000 | 1.193.845 | 0,04 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 9.498.000 | 8.925.276 | 0,30 |
| Empresa Nacional de Telecomuni-caciones SA, Reg. S 4.75% 01/08/2026 | USD | 410.000 | 396.355 | 0,01 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 2.283.000 | 2.265.302 | 0,08 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.625% 15/10/2028 | EUR | 953.000 | 925.425 | 0,03 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.275.235 | 0,04 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1.067.000 | 1.163.114 | 0,04 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 1.500.000 | 1.811.434 | 0,06 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 4.900.000 | 4.853.504 | 0,16 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 615.000 | 656.662 | 0,02 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 1.369.000 | 1.327.365 | 0,04 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 3.704.000 | 3.621.960 | 0,12 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | EUR | 200.000 | 215.548 | 0,01 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 4.806.000 | 5.129.093 | 0,17 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 11.930.000 | 13.304.935 | 0,44 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 20/04/2023 | EUR | 212.000 | 225.304 | 0,01 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 461.000 | 377.449 | 0,01 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 4.926.000 | 4.690.335 | 0,16 |
| TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.269.035 | 0,04 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 5.243.000 | 4.252.739 | 0,14 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 705.000 | 661.361 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 791.000 | 784.772 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.875% 28/01/2026 | EUR | 708.000 | 690.996 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026 | EUR | 2.058.000 | 2.062.629 | 0,07 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 1.859.000 | 1.521.375 | 0,05 |
| Telefonica Emisiones SA 4.103% 08/03/2027 | USD | 5.000.000 | 4.751.331 | 0,16 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164 | EUR | 5.000.000 | 4.335.050 | 0,14 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 1.400.000 | 1.452.808 | 0,05 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 1.600.000 | 1.551.533 | 0,05 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 8.300.000 | 8.470.241 | 0,28 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 200.000 | 212.596 | 0,01 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 4.700.000 | 5.134.505 | 0,17 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 2.495.000 | 2.263.528 | 0,08 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.55% 15/02/2031 | USD | 7.500.000 | 6.150.621 | 0,20 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 710.000 | 556.139 | 0,02 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 1.680.000 | 1.477.659 | 0,05 |
| UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 1.767.000 | 1.575.114 | 0,05 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 1.320.000 | 924.000 | 0,03 |
| Verizon Communications, Inc. 3.4% 22/03/2041 | USD | 1.000.000 | 756.528 | 0,03 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 3.121.000 | 2.396.375 | 0,08 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 1.180.000 | 656.965 | 0,02 |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030 | EUR | 2.211.000 | 1.822.740 | 0,06 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 325.000 | 289.694 | 0,01 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027 | GBP | 192.000 | 206.686 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 378.000 | 306.845 | 0,01 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 2.122.000 | 2.004.191 | 0,07 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078 | USD | 751.000 | 721.459 | 0,02 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 800.000 | 683.186 | 0,02 |
| | | | **139.047.016** | **4,61** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 561.000 | 516.132 | 0,02 |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047 | USD | 1.730.000 | 1.335.058 | 0,04 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 260.000 | 209.779 | 0,01 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 405.000 | 332.532 | 0,01 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 2.530.000 | 1.839.087 | 0,06 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 690.000 | 601.225 | 0,02 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 3.129.000 | 2.531.213 | 0,08 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 1.382.000 | 1.495.860 | 0,05 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 9.246.000 | 10.052.271 | 0,33 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023 | EUR | 54.299 | 57.658 | – |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025 | EUR | 3.004.000 | 3.042.738 | 0,10 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 602.000 | 659.820 | 0,02 |
| Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027 | USD | 326.000 | 298.978 | 0,01 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 4.601.000 | 4.783.330 | 0,16 |
| Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 1.006.000 | 1.085.725 | 0,04 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 5.626.000 | 5.126.038 | 0,17 |
| Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 15.351.000 | 15.205.039 | 0,51 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 5.840.000 | 5.945.230 | 0,20 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 1.444.000 | 1.162.594 | 0,04 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 3.267.000 | 1.883.147 | 0,06 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 2.134.000 | 2.228.442 | 0,07 |
| International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028 | EUR | 454.000 | 421.686 | 0,01 |
| Iochpe-Maxion Austria GmbH, Reg. S 5% 07/05/2028 | USD | 803.000 | 671.681 | 0,02 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 1.768.000 | 1.793.578 | 0,06 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 1.703.000 | 1.778.982 | 0,06 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 974.000 | 1.079.434 | 0,04 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 3.064.000 | 2.463.124 | 0,08 |
| Lowe's Cos., Inc. 5.8% 15/09/2062 | USD | 1.600.000 | 1.548.789 | 0,05 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.164.485 | 0,04 |
| MDC Holdings, Inc. 6% 15/01/2043 | USD | 2.400.000 | 1.977.649 | 0,07 |
| Mohawk Industries, Inc. 3.625% 15/05/2030 | USD | 3.100.000 | 2.681.545 | 0,09 |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 817.000 | 931.558 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025 | EUR | 873.000 | 875.210 | 0,03 |
| Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028 | EUR | 1.489.000 | 1.536.850 | 0,05 |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 2.189.000 | 2.053.924 | 0,07 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030 | EUR | 900.000 | 859.263 | 0,03 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 933.000 | 988.498 | 0,03 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 637.000 | 508.721 | 0,02 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 2.300.000 | 2.143.320 | 0,07 |
| TJX Cos., Inc. (The) 3.875% 15/04/2030 | USD | 1.900.000 | 1.776.263 | 0,06 |
| VF Corp. 2.95% 23/04/2030 | USD | 1.200.000 | 1.002.008 | 0,03 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 2.590.000 | 2.277.237 | 0,08 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031 | GBP | 469.000 | 431.022 | 0,01 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.171.741 | 0,04 |
| | | | **92.528.464** | **3,07** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048 | USD | 8.973.000 | 7.743.493 | 0,26 |
| Archer-Daniels-Midland Co. 2.9% 01/03/2032 | USD | 1.600.000 | 1.377.909 | 0,05 |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 4.235.000 | 3.485.317 | 0,12 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024 | EUR | 1.100.000 | 981.241 | 0,03 |
| Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027 | USD | 440.000 | 419.439 | 0,01 |
| Coca-Cola Co. (The) 3.45% 25/03/2030 | USD | 2.200.000 | 2.045.090 | 0,07 |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 1.305.000 | 1.141.738 | 0,04 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 3.807.000 | 3.060.654 | 0,10 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3.5% 16/01/2050 | USD | 528.000 | 370.838 | 0,01 |
| Kimberly-Clark Corp. 3.2% 30/07/2046 | USD | 400.000 | 293.201 | 0,01 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1.574.000 | 1.473.666 | 0,05 |
| Quatrim SASU, Reg. S 5.875% 15/01/2024 | EUR | 401.000 | 419.522 | 0,01 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025 | USD | 1.070.000 | 904.749 | 0,03 |
| Walmart, Inc. 7.55% 15/02/2030 | USD | 1.400.000 | 1.651.829 | 0,05 |
| | | | **25.368.686** | **0,84** |
| **Energie** | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 1.268.000 | 1.265.519 | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032 | USD | 5.143.000 | 4.109.238 | 0,14 |
| Cepsa Finance SA, Reg. S 0.75% 12/02/2028 | EUR | 200.000 | 172.286 | 0,01 |
| Chevron Corp. 2.978% 11/05/2040 | USD | 1.035.000 | 775.718 | 0,03 |
| Continental Resources, Inc. 4.9% 01/06/2044 | USD | 2.000.000 | 1.491.795 | 0,05 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 750.000 | 650.188 | 0,02 |
| Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2053 | USD | 1.500.000 | 1.458.576 | 0,05 |
| Ecopetrol SA 6.875% 29/04/2030 | USD | 414.000 | 375.616 | 0,01 |
| Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043 | USD | 710.000 | 603.003 | 0,02 |
| Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045 | USD | 1.198.000 | 835.455 | 0,03 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 8.394.725 | 8.098.811 | 0,27 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 5.483.752 | 5.058.761 | 0,17 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 5.467.000 | 4.913.466 | 0,16 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 7.534.000 | 6.606.376 | 0,22 |
| Energean plc, Reg. S 6.5% 30/04/2027 | USD | 699.000 | 651.114 | 0,02 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 370.000 | 342.882 | 0,01 |
| EOG Resources, Inc. 4.375% 15/04/2030 | USD | 2.936.000 | 2.847.481 | 0,09 |
| EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 4.074.000 | 4.090.215 | 0,14 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 1.192.000 | 1.103.398 | 0,04 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 2.035.000 | 2.026.824 | 0,07 |
| Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046 | USD | 2.400.000 | 2.057.997 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| GNL Quintero SA, Reg. S 4.634% 31/07/2029 | USD | 889.488 | 861.109 | 0,03 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 1.434.587 | 1.204.805 | 0,04 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 4.853.000 | 4.642.537 | 0,15 |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048 | USD | 360.000 | 297.983 | 0,01 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026 | USD | 279.000 | 238.288 | 0,01 |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028 | USD | 1.050.000 | 844.556 | 0,03 |
| MPLX LP 4% 15/03/2028 | USD | 1.509.000 | 1.406.233 | 0,05 |
| MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 3.602.000 | 3.049.917 | 0,10 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 2.900.000 | 507.500 | 0,02 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 1.548.000 | 1.568.813 | 0,05 |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 68.000 | 76.884 | – |
| ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030 | USD | 1.000.000 | 840.451 | 0,03 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5.125% 06/10/2024 | USD | 640.000 | 601.305 | 0,02 |
| Puma International Financing SA, Reg. S 5% 24/01/2026 | USD | 1.073.000 | 938.951 | 0,03 |
| Qatar Energy, Reg. S 3.125% 12/07/2041 | USD | 3.835.000 | 2.956.616 | 0,10 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 3.029.000 | 3.004.324 | 0,10 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 3.593.000 | 3.430.327 | 0,11 |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2.25% 24/11/2030 | USD | 1.090.000 | 900.762 | 0,03 |
| SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023 | USD | 980.000 | 969.226 | 0,03 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 908.000 | 768.919 | 0,03 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 4.776.000 | 4.367.051 | 0,14 |
| Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023 | USD | 806.000 | 801.575 | 0,03 |
| Valero Energy Corp. 4% 01/04/2029 | USD | 539.000 | 508.311 | 0,02 |
| Valero Energy Corp. 3.65% 01/12/2051 | USD | 1.079.000 | 769.864 | 0,03 |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.217.239 | 0,07 |
| Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050 | USD | 323.000 | 263.848 | 0,01 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 10.200.000 | 8.843.349 | 0,29 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 15.500.000 | 12.165.902 | 0,39 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 27/06/2029 | USD | 865.000 | 650.784 | 0,02 |
| YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025 | USD | 1.085.000 | 915.827 | 0,03 |
| | | | **110.147.975** | **3,66** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 1.7% 02/03/2031 | USD | 1.230.000 | 1.016.941 | 0,03 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 30/09/2049 | USD | 2.837.000 | 2.105.800 | 0,07 |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3% 15/09/2051 | USD | 338.000 | 243.190 | 0,01 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 1.847.000 | 1.671.862 | 0,06 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 4.162.000 | 3.494.367 | 0,12 |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040 | USD | 960.000 | 689.470 | 0,02 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 19.053.000 | 19.741.980 | 0,66 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 2.997.000 | 2.858.596 | 0,09 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 1.423.000 | 1.557.204 | 0,05 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 1.911.000 | 1.832.527 | 0,06 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 2.908.000 | 2.911.369 | 0,10 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 16.800.000 | 17.478.887 | 0,58 |
| American Express Co. 4.05% 03/05/2029 | USD | 1.922.000 | 1.835.608 | 0,06 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.25% 09/05/2028 | USD | 698.000 | 638.216 | 0,02 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029 | USD | 1.057.000 | 930.451 | 0,03 |
| Angola Government Bond, Reg. S 8.75% 14/04/2032 | USD | 1.874.000 | 1.627.080 | 0,05 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 1.000.000 | 916.537 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.891.252 | 0,06 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 9.900.000 | 10.540.020 | 0,35 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 8.900.000 | 7.750.700 | 0,26 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 6.078.000 | 6.509.416 | 0,22 |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 4.75% 18/03/2024 | USD | 373.000 | 370.379 | 0,01 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029 | USD | 674.000 | 672.717 | 0,02 |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034 | USD | 1.443.000 | 1.251.077 | 0,04 |
| Banco BBVA Peru SA, Reg. S, FRN 5.25% 22/09/2029 | USD | 1.430.000 | 1.385.378 | 0,05 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 2.900.000 | 2.385.773 | 0,08 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 10.700.000 | 9.627.301 | 0,32 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 1.625% 07/03/2024 | EUR | 500.000 | 519.075 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 200.000 | 215.619 | 0,01 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025 | EUR | 6.200.000 | 6.155.977 | 0,20 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 900.000 | 903.305 | 0,03 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 18.400.000 | 19.534.067 | 0,65 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 400.000 | 382.114 | 0,01 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029 | USD | 390.000 | 389.805 | 0,01 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 1.010.000 | 912.813 | 0,03 |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7.625% Perpetual | USD | 1.090.000 | 1.023.145 | 0,03 |
| Banco Santander SA 3.125% 23/02/2023 | USD | 2.000.000 | 1.994.252 | 0,07 |
| Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024 | USD | 2.600.000 | 2.497.475 | 0,08 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 2.800.000 | 2.163.397 | 0,07 |
| Banco Santander SA, Reg. S 1.375% 31/07/2024 | GBP | 2.300.000 | 2.622.156 | 0,09 |
| Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027 | USD | 1.500.000 | 1.478.372 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 1.978.000 | 1.982.975 | 0,07 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 5.697.000 | 4.814.654 | 0,16 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026 | EUR | 1.022.000 | 1.013.591 | 0,03 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 1.668.000 | 2.000.477 | 0,07 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 953.000 | 1.012.052 | 0,03 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 9.870.000 | 9.783.846 | 0,32 |
| Barclays plc 7.437% 02/11/2033 | USD | 3.000.000 | 3.159.142 | 0,10 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025 | EUR | 1.962.000 | 1.987.776 | 0,07 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 2.518.000 | 2.126.789 | 0,07 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 757.000 | 942.579 | 0,03 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 10.652.000 | 11.273.213 | 0,37 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026 | EUR | 200.000 | 205.584 | 0,01 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164 | USD | 505.000 | 416.552 | 0,01 |
| BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026 | EUR | 3.700.000 | 3.568.787 | 0,12 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 2.100.000 | 1.956.544 | 0,06 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 2.081.000 | 1.841.667 | 0,06 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 1.512.000 | 1.683.483 | 0,06 |
| Brazil Government Bond 4.5% 30/05/2029 | USD | 1.738.000 | 1.620.685 | 0,05 |
| Brazil Government Bond 5% 27/01/2045 | USD | 270.000 | 201.596 | 0,01 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 23.300.000 | 21.363.142 | 0,71 |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 11.900.000 | 12.868.676 | 0,43 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 1.900.000 | 2.032.726 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.400.000 | 1.527.148 | 0,05 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 3.400.000 | 3.332.388 | 0,11 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050 | EUR | 3.570.000 | 3.419.959 | 0,11 |
| Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033 | USD | 1.180.000 | 930.241 | 0,03 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 1.160.000 | 986.946 | 0,03 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 1.690.000 | 1.381.977 | 0,05 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 1.000.000 | 966.392 | 0,03 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 1.422.000 | 1.420.157 | 0,05 |
| CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028 | EUR | 4.700.000 | 4.009.538 | 0,13 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 9.500.000 | 8.252.104 | 0,27 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 4.400.000 | 4.148.452 | 0,14 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 1.337.000 | 1.347.127 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030 | EUR | 2.500.000 | 2.512.785 | 0,08 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 4.400.000 | 4.376.493 | 0,15 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 13.757.000 | 14.839.481 | 0,49 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 1.896.000 | 1.840.087 | 0,06 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.985.067 | 0,07 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034 | EUR | 1.200.000 | 1.230.978 | 0,04 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164 | EUR | 14.900.000 | 14.321.459 | 0,48 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026 | EUR | 2.600.000 | 2.738.970 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 2.100.000 | 2.093.982 | 0,07 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 2.800.000 | 2.607.844 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 10.400.000 | 9.722.419 | 0,32 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 2.400.000 | 2.270.842 | 0,08 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 12.600.000 | 10.252.749 | 0,34 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 10% 31/12/2164 | EUR | 6.000.000 | 6.637.690 | 0,22 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 892.506 | 0,03 |
| Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025 | USD | 2.103.000 | 2.105.313 | 0,07 |
| Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026 | USD | 3.399.000 | 3.286.443 | 0,11 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 7.704.000 | 7.843.830 | 0,26 |
| Dominican Republic Government Bond, 144A 6.85% 27/01/2045 | USD | 750.000 | 652.320 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 2.150.000 | 1.980.688 | 0,07 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041 | USD | 1.830.000 | 1.420.538 | 0,05 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 184.000 | 171.536 | 0,01 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 594.000 | 516.637 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.5% 15/02/2048 | USD | 800.000 | 661.600 | 0,02 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.4% 05/06/2049 | USD | 370.000 | 301.088 | 0,01 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 2.939.906 | 1.155.284 | 0,04 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 5.5% 31/07/2030 | USD | 396.013 | 255.428 | 0,01 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 279.000 | 287.324 | 0,01 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 1.200.000 | 1.128.825 | 0,04 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027 | USD | 410.000 | 368.832 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029 | USD | 450.000 | 367.610 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032 | USD | 510.000 | 379.192 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033 | USD | 520.000 | 370.495 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050 | USD | 560.000 | 380.186 | 0,01 |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051 | USD | 560.000 | 378.082 | 0,01 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 1.942.000 | 1.824.150 | 0,06 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 2.727.000 | 2.021.199 | 0,07 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 30.652.000 | 26.521.777 | 0,87 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 931.000 | 989.311 | 0,03 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023 | EUR | 1.864.000 | 1.930.566 | 0,06 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 16.542.000 | 17.718.096 | 0,59 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 2.075.000 | 2.108.106 | 0,07 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 2.603.000 | 2.373.548 | 0,08 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 1.047.000 | 992.942 | 0,03 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 897.000 | 863.960 | 0,03 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3.375% 13/11/2025 | USD | 1.807.000 | 1.638.263 | 0,05 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026 | USD | 1.250.000 | 1.079.688 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 275.000 | 244.749 | 0,01 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7.35% 04/11/2027 | USD | 940.000 | 954.124 | 0,03 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 371.000 | 306.476 | 0,01 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 336.000 | 275.307 | 0,01 |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6.625% 06/02/2031 | USD | 2.446.000 | 2.009.144 | 0,07 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 3.425.000 | 3.533.845 | 0,12 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 2.603.000 | 2.238.116 | 0,07 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.891% 01/05/2026 | EUR | 1.465.000 | 1.365.938 | 0,05 |
| General Motors Financial Co., Inc. 3.8% 07/04/2025 | USD | 550.000 | 531.380 | 0,02 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 1.710.000 | 1.497.558 | 0,05 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.387% 15/06/2027 | USD | 1.277.000 | 1.232.933 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.125% 19/08/2024 | EUR | 1.000.000 | 1.013.935 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 1.822.000 | 1.620.100 | 0,05 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 900.000 | 730.620 | 0,02 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 555.000 | 526.556 | 0,02 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.875% 13/02/2028 | USD | 955.000 | 923.555 | 0,03 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 223.000 | 214.805 | 0,01 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 2.339.000 | 2.227.262 | 0,07 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.65% 07/10/2041 | USD | 880.000 | 711.982 | 0,02 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6.125% 01/06/2050 | USD | 215.000 | 203.283 | 0,01 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 12.606.000 | 13.246.981 | 0,44 |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026 | USD | 400.000 | 353.500 | 0,01 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 282.000 | 309.112 | 0,01 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 1.439.000 | 1.379.253 | 0,05 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 1.155.000 | 859.567 | 0,03 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025 | EUR | 25.000.000 | 26.133.726 | 0,86 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 3.500.000 | 3.275.676 | 0,11 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.842.520 | 0,06 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030 | EUR | 2.500.000 | 2.075.539 | 0,07 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 1.100.000 | 925.234 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 1.600.000 | 1.424.886 | 0,05 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 9.700.000 | 10.841.230 | 0,36 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 12.331.000 | 10.811.662 | 0,36 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 26.684.000 | 20.337.454 | 0,67 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 16.492.000 | 19.780.212 | 0,66 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.499.000 | 2.294.858 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7.75% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 2.064.645 | 0,07 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 2.418.000 | 2.310.720 | 0,08 |
| Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 6.204.000 | 5.645.094 | 0,19 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 13.421.000 | 12.655.188 | 0,42 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 4.913.000 | 6.019.827 | 0,20 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.375% 03/03/2028 | USD | 461.000 | 447.511 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.25% 22/03/2030 | EUR | 280.000 | 253.012 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031 | EUR | 199.000 | 178.564 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032 | EUR | 231.000 | 195.407 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033 | USD | 400.000 | 357.000 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040 | EUR | 480.000 | 386.758 | 0,01 |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.625% 22/03/2048 | EUR | 4.639.000 | 3.510.190 | 0,12 |
| Jefferies Financial Group, Inc. 6.625% 23/10/2043 | USD | 2.000.000 | 1.934.889 | 0,06 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 3.432.000 | 3.577.264 | 0,12 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 11.390.000 | 11.436.204 | 0,38 |
| John Deere Capital Corp. 4.05% 08/09/2025 | USD | 1.000.000 | 984.749 | 0,03 |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5.75% 31/01/2027 | USD | 1.560.000 | 1.507.500 | 0,05 |
| Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164 | GBP | 2.031.000 | 1.749.618 | 0,06 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 10.964.000 | 11.067.946 | 0,37 |
| Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6.5% 21/07/2045 | USD | 258.000 | 269.251 | 0,01 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 3.048.000 | 2.739.817 | 0,09 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 325.000 | 278.454 | 0,01 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 14.803.000 | 11.694.370 | 0,39 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059 | EUR | 5.559.000 | 5.249.810 | 0,17 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023 | GBP | 1.040.000 | 1.236.882 | 0,04 |
| Lloyds Bank plc, Reg. S 7.5% 15/04/2024 | GBP | 1.000.000 | 1.243.562 | 0,04 |
| Lloyds Banking Group plc 3.9% 12/03/2024 | USD | 983.000 | 965.963 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc 3.87% 09/07/2025 | USD | 1.500.000 | 1.452.946 | 0,05 |
| Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026 | USD | 735.000 | 685.143 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 4.573.000 | 4.462.538 | 0,15 |
| Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027 | USD | 4.000.000 | 3.466.968 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 4.792.000 | 4.421.519 | 0,15 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025 | EUR | 3.036.000 | 3.029.556 | 0,10 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035 | GBP | 383.000 | 343.400 | 0,01 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025 | EUR | 1.664.000 | 1.642.052 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049 | GBP | 1.127.000 | 1.310.576 | 0,04 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 27.900.000 | 22.940.387 | 0,76 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 2.482.000 | 2.435.177 | 0,08 |
| Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028 | GBP | 1.005.000 | 690.893 | 0,02 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1.758.000 | 1.849.568 | 0,06 |
| Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 1.815.000 | 1.774.108 | 0,06 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 1.822.000 | 1.679.461 | 0,06 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 4.845.000 | 3.898.965 | 0,13 |
| Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3.637% 13/04/2025 | USD | 777.000 | 744.125 | 0,02 |
| Moody's Corp. 2.55% 18/08/2060 | USD | 3.000.000 | 1.712.620 | 0,06 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 4.932.000 | 4.788.733 | 0,16 |
| Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024 | EUR | 2.803.000 | 2.944.889 | 0,10 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 1.795.000 | 1.419.298 | 0,05 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 12.775.000 | 14.180.987 | 0,47 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 728.000 | 628.423 | 0,02 |
| Nationwide Building Society, 144A 4.85% 27/07/2027 | USD | 2.736.000 | 2.671.032 | 0,09 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 9.771.000 | 11.815.304 | 0,39 |
| NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028 | USD | 3.010.000 | 2.979.224 | 0,10 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2% 04/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.041.459 | 0,03 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026 | GBP | 6.000.000 | 6.646.640 | 0,22 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 10.234.000 | 12.445.277 | 0,41 |
| NatWest Markets plc, 144A 0.8% 12/08/2024 | USD | 1.008.000 | 934.934 | 0,03 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 3.125% 15/11/2023 | GBP | 2.500.000 | 2.947.370 | 0,10 |
| NIBC Bank NV, Reg. S 0.25% 09/09/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.441.362 | 0,05 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027 | USD | 450.000 | 364.478 | 0,01 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028 | USD | 1.570.000 | 1.218.524 | 0,04 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029 | USD | 3.328.000 | 2.768.230 | 0,09 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030 | USD | 1.687.000 | 1.296.291 | 0,04 |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031 | USD | 1.060.000 | 869.635 | 0,03 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 2.400.000 | 2.437.405 | 0,08 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023 | EUR | 1.006.000 | 1.072.769 | 0,04 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047 | USD | 3.200.000 | 2.927.501 | 0,10 |
| Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048 | USD | 3.314.000 | 3.115.163 | 0,10 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 631.000 | 496.155 | 0,02 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 530.000 | 434.424 | 0,01 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 301.000 | 224.983 | 0,01 |
| Panama Government Bond 3.87% 23/07/2060 | USD | 510.000 | 330.534 | 0,01 |
| Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063 | USD | 772.000 | 550.390 | 0,02 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 1.860.000 | 1.607.524 | 0,05 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.4% 30/03/2050 | USD | 1.600.000 | 1.359.264 | 0,05 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024 | EUR | 2.000.000 | 2.047.189 | 0,07 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025 | EUR | 11.305.000 | 11.632.011 | 0,39 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 3.024.000 | 2.642.350 | 0,09 |
| Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 1.154.000 | 958.053 | 0,03 |
| Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 2.550.000 | 2.685.423 | 0,09 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 1.840.000 | 1.842.317 | 0,06 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030 | USD | 1.020.000 | 893.775 | 0,03 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 306.000 | 301.658 | 0,01 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025 | USD | 1.920.000 | 1.867.644 | 0,06 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030 | USD | 1.805.000 | 1.750.408 | 0,06 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.625% 02/06/2046 | USD | 300.000 | 283.971 | 0,01 |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049 | USD | 650.000 | 633.409 | 0,02 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 3.400.000 | 3.720.302 | 0,12 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.315.664 | 0,11 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 6.963.000 | 6.521.926 | 0,22 |
| Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 1.232.000 | 1.439.849 | 0,05 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 878.000 | 694.249 | 0,02 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 334.000 | 313.510 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 1.376.000 | 1.269.044 | 0,04 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048 | USD | 324.000 | 258.649 | 0,01 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 11.362.000 | 10.271.390 | 0,34 |
| Santander Holdings USA, Inc. 3.5% 07/06/2024 | USD | 1.000.000 | 972.472 | 0,03 |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 4.796% 15/11/2024 | USD | 1.513.000 | 1.488.509 | 0,05 |
| Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 4.000.000 | 4.053.834 | 0,13 |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4.5% 26/10/2046 | USD | 3.770.000 | 3.352.850 | 0,11 |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061 | USD | 574.000 | 412.545 | 0,01 |
| Shell International Finance BV 4% 10/05/2046 | USD | 4.500.000 | 3.713.123 | 0,12 |
| Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046 | USD | 300.000 | 237.885 | 0,01 |
| Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164 | USD | 13.146.000 | 13.523.636 | 0,45 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025 | EUR | 2.100.000 | 2.121.826 | 0,07 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 2.900.000 | 3.092.886 | 0,10 |
| South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 480.000 | 482.441 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 510.000 | 485.775 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 870.000 | 778.650 | 0,03 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 660.000 | 464.985 | 0,02 |
| South Africa Government Bond 5.65% 27/09/2047 | USD | 2.700.000 | 1.992.870 | 0,07 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 1.520.000 | 1.614.838 | 0,05 |
| Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 3.959.000 | 4.472.496 | 0,15 |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2.375% 03/05/2023 | GBP | 1.500.000 | 1.787.547 | 0,06 |
| Toyota Motor Credit Corp. 0.8% 16/10/2025 | USD | 1.200.000 | 1.076.443 | 0,04 |
| Truist Financial Corp. 1.125% 03/08/2027 | USD | 6.762.000 | 5.712.486 | 0,19 |
| UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 2.403.000 | 2.270.129 | 0,08 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 1.866.000 | 1.805.912 | 0,06 |
| UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual | USD | 7.822.000 | 6.551.432 | 0,22 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164 | USD | 2.333.000 | 1.778.753 | 0,06 |
| UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 978.054 | 1.132.387 | 0,04 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 1.700.000 | 1.847.792 | 0,06 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 5.400.000 | 3.515.452 | 0,12 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 5.334.000 | 1.259.291 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 1.194.000 | 233.773 | 0,01 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 8.500.000 | 9.022.140 | 0,30 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.596.348 | 0,05 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.205.149 | 0,11 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029 | EUR | 7.100.000 | 6.888.584 | 0,23 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 2.100.000 | 1.802.643 | 0,06 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164 | EUR | 20.400.000 | 15.755.506 | 0,52 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032 | EUR | 7.982.000 | 7.183.950 | 0,24 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.943.000 | 2.837.549 | 0,09 |
| US Treasury 4.25% 30/09/2024 | USD | 45.000.000 | 44.785.546 | 1,48 |
| US Treasury Bill 0% 26/01/2023 | USD | 1.750.000 | 1.745.300 | 0,06 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 10.200.000 | 10.100.654 | 0,34 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024 | EUR | 1.329.000 | 1.392.124 | 0,05 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026 | GBP | 644.000 | 717.283 | 0,02 |
| Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 269.000 | 251.766 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1.338% 04/05/2025 | EUR | 2.937.000 | 3.024.545 | 0,10 |
| | | | **1.039.297.217** | **34,50** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026 | USD | 4.500.000 | 4.189.803 | 0,14 |
| American Medical Systems Europe BV 1.875% 08/03/2034 | EUR | 527.000 | 452.798 | 0,02 |
| Becton Dickinson and Co. 0.034% 13/08/2025 | EUR | 881.000 | 855.141 | 0,03 |
| Boston Scientific Corp. 2.65% 01/06/2030 | USD | 3.000.000 | 2.569.719 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 3.280.000 | 2.681.628 | 0,09 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 4.855.000 | 4.179.195 | 0,14 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 244.000 | 204.960 | 0,01 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 1.308.000 | 1.226.731 | 0,04 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 4.178.000 | 3.931.588 | 0,13 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 5.131.000 | 4.720.353 | 0,16 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 1.144.000 | 1.146.622 | 0,04 |
| CVS Health Corp. 4.125% 01/04/2040 | USD | 3.000.000 | 2.509.604 | 0,08 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 3.238.000 | 2.094.533 | 0,07 |
| DH Europe Finance II SARL 2.2% 15/11/2024 | USD | 1.000.000 | 952.954 | 0,03 |
| DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029 | USD | 1.241.000 | 1.088.547 | 0,04 |
| DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049 | EUR | 478.000 | 334.916 | 0,01 |
| Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025 | USD | 530.000 | 527.031 | 0,02 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 705.000 | 637.983 | 0,02 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028 | USD | 348.000 | 303.630 | 0,01 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 6.298.000 | 5.678.506 | 0,19 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 1.512.000 | 1.411.936 | 0,05 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 5.307.000 | 5.110.469 | 0,17 |
| HCA, Inc. 4.125% 15/06/2029 | USD | 2.000.000 | 1.829.348 | 0,06 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 955.000 | 825.358 | 0,03 |
| HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 3.638.000 | 2.840.374 | 0,09 |
| Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040 | USD | 3.500.000 | 3.366.686 | 0,11 |
| Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046 | USD | 500.000 | 425.275 | 0,01 |
| Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 8.600.000 | 6.285.697 | 0,20 |
| Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025 | USD | 700.000 | 670.862 | 0,02 |
| Merck & Co., Inc. 1.9% 10/12/2028 | USD | 600.000 | 516.209 | 0,02 |
| Merck & Co., Inc. 3.4% 07/03/2029 | USD | 1.200.000 | 1.119.869 | 0,04 |
| Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045 | USD | 1.900.000 | 1.571.112 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 4.587.000 | 4.689.242 | 0,16 |
| Novartis Capital Corp. 4% 20/11/2045 | USD | 1.800.000 | 1.594.035 | 0,05 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 6.500.000 | 6.094.571 | 0,20 |
| Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030 | USD | 1.200.000 | 1.056.539 | 0,04 |
| Pfizer, Inc. 7.2% 15/03/2039 | USD | 1.000.000 | 1.213.697 | 0,04 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 501.000 | 535.375 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 6.253.000 | 6.496.437 | 0,21 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 1.858.000 | 1.610.755 | 0,05 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 1.236.000 | 993.003 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/06/2048 | USD | 1.200.000 | 1.051.913 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 6.05% 15/02/2063 | USD | 1.400.000 | 1.552.361 | 0,05 |
| | | | **93.147.365** | **3,09** |
| **Industriewerte** | | | | |
| 3M Co. 3.375% 01/03/2029 | USD | 2.500.000 | 2.305.772 | 0,08 |
| 3M Co. 3.625% 15/10/2047 | USD | 900.000 | 677.708 | 0,02 |
| 3M Co. 4% 14/09/2048 | USD | 1.100.000 | 876.515 | 0,03 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 2.683.000 | 3.075.890 | 0,10 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043 | GBP | 3.707.000 | 4.246.942 | 0,14 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 521.000 | 469.884 | 0,02 |
| Abertis Infraestruc-turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 3.600.000 | 3.261.275 | 0,11 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 693.000 | 638.667 | 0,02 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1.626.000 | 1.296.172 | 0,04 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2.75% 02/04/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.962.909 | 0,07 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 3.698.000 | 3.462.844 | 0,11 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 15.900.000 | 17.352.584 | 0,58 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 1.420.000 | 1.298.051 | 0,04 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2.600.000 | 2.085.526 | 0,07 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 3.969.000 | 3.375.403 | 0,11 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.507.054 | 0,05 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.809.960 | 0,06 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 13.200.000 | 14.292.985 | 0,47 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 31.339.000 | 27.633.502 | 0,91 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 3.843.000 | 3.259.276 | 0,11 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 11.769.000 | 9.619.477 | 0,32 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 3.446.000 | 3.095.015 | 0,10 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 17.400.000 | 19.144.541 | 0,64 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026 | EUR | 2.200.000 | 2.166.568 | 0,07 |
| DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028 | USD | 1.130.000 | 1.004.267 | 0,03 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 775.000 | 842.354 | 0,03 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 1.740.000 | 1.741.218 | 0,06 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 793.000 | 499.041 | 0,02 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 303.000 | 287.849 | 0,01 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 28.997.000 | 26.693.776 | 0,89 |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032 | GBP | 3.079.000 | 2.976.374 | 0,10 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.509.000 | 1.424.439 | 0,05 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 1.935.000 | 1.886.569 | 0,06 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 1.476.000 | 1.263.544 | 0,04 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 575.000 | 608.157 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025 | EUR | 2.032.000 | 2.062.967 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025 | EUR | 1.504.000 | 1.578.691 | 0,05 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 1.607.000 | 1.198.506 | 0,04 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 2.722.000 | 2.594.332 | 0,09 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 768.000 | 823.394 | 0,03 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 2.421.000 | 1.869.847 | 0,06 |
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 9.868.000 | 9.855.933 | 0,33 |
| Norfolk Southern Corp. 4.1% 15/05/2121 | USD | 5.100.000 | 3.579.744 | 0,12 |
| Parker-Hannifin Corp. 1.125% 01/03/2025 | EUR | 100.000 | 101.504 | – |
| Parker-Hannifin Corp. 4.5% 15/09/2029 | USD | 4.525.000 | 4.351.247 | 0,14 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 1.525.000 | 1.354.831 | 0,04 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 2.582.000 | 2.536.027 | 0,08 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 4.293.000 | 3.537.883 | 0,12 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 3.675.000 | 2.434.275 | 0,08 |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033 | EUR | 1.849.000 | 1.414.077 | 0,05 |
| TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028 | USD | 200.000 | 163.732 | 0,01 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 1.865.000 | 1.775.406 | 0,06 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027 | USD | 366.000 | 325.107 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 282.000 | 237.356 | 0,01 |
| Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 6.176.000 | 5.671.524 | 0,19 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 2.928.000 | 2.839.120 | 0,09 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 2.269.000 | 2.107.149 | 0,07 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 4.696.000 | 4.771.695 | 0,16 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026 | EUR | 7.248.000 | 6.421.221 | 0,21 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 530.000 | 431.013 | 0,01 |
| | | | **232.178.689** | **7,70** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amphenol Corp. 2.8% 15/02/2030 | USD | 5.489.000 | 4.696.938 | 0,16 |
| Amphenol Corp. 2.2% 15/09/2031 | USD | 3.073.000 | 2.441.931 | 0,08 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 3.993.000 | 3.998.444 | 0,13 |
| Corning, Inc. 5.45% 15/11/2079 | USD | 3.700.000 | 3.235.204 | 0,11 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 1.864.000 | 1.656.777 | 0,05 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 5.805.000 | 5.545.701 | 0,18 |
| Global Payments, Inc. 5.95% 15/08/2052 | USD | 9.078.000 | 8.264.988 | 0,27 |
| HP, Inc. 5.5% 15/01/2033 | USD | 4.100.000 | 3.862.360 | 0,13 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030 | USD | 1.356.000 | 1.077.062 | 0,04 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 3.787.000 | 3.702.628 | 0,12 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 4.840.000 | 4.203.321 | 0,14 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 1.654.000 | 1.129.374 | 0,04 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031 | GBP | 3.596.000 | 3.241.749 | 0,11 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 4.949.000 | 3.632.822 | 0,12 |
| United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 3.632.000 | 3.124.934 | 0,10 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1.806.000 | 1.441.687 | 0,05 |
| Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026 | USD | 3.000.000 | 2.629.407 | 0,09 |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031 | USD | 817.000 | 593.143 | 0,02 |
| | | | **58.478.470** | **1,94** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5.95% 31/07/2024 | USD | 940.000 | 940.682 | 0,03 |
| Aris Mining Corp., Reg. S 6.875% 09/08/2026 | USD | 730.000 | 572.875 | 0,02 |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 3.519.000 | 2.972.203 | 0,10 |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.15% 15/01/2051 | USD | 1.521.000 | 1.078.579 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 3.553.000 | 3.740.411 | 0,12 |
| Dow Chemical Co. (The) 6.9% 15/05/2053 | USD | 1.600.000 | 1.757.698 | 0,06 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 1.931.000 | 1.993.459 | 0,07 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 1.542.000 | 1.461.864 | 0,05 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 3.090.000 | 3.146.603 | 0,10 |
| Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026 | USD | 935.000 | 805.316 | 0,03 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 4.192.000 | 4.003.088 | 0,12 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 3.043.000 | 2.768.606 | 0,09 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 1.417.000 | 1.185.212 | 0,04 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1.569.000 | 1.443.931 | 0,05 |
| Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031 | USD | 1.639.000 | 1.336.645 | 0,04 |
| Sherwin-Williams Co. (The) 3.3% 15/05/2050 | USD | 2.196.000 | 1.520.166 | 0,05 |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029 | USD | 1.370.000 | 1.364.650 | 0,05 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 276.000 | 256.901 | 0,01 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 211.000 | 210.294 | 0,01 |
| | | | **32.559.183** | **1,08** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 16.800.000 | 12.379.868 | 0,41 |
| ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025 | EUR | 600.000 | 266.003 | 0,01 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026 | EUR | 4.700.000 | 2.024.766 | 0,07 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 2.100.000 | 760.101 | 0,03 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.125% 14/03/2024 | EUR | 295.000 | 299.938 | 0,01 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S 1.75% 07/02/2025 | EUR | 544.000 | 537.953 | 0,02 |
| Akelius Residential Property AB, Reg. S, FRN 3.875% 05/10/2078 | EUR | 4.081.000 | 4.216.431 | 0,14 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1.875% 01/02/2033 | USD | 3.286.000 | 2.452.314 | 0,08 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 754.000 | 705.766 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 6.444.000 | 5.857.847 | 0,19 |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 3.790.000 | 3.915.136 | 0,13 |
| Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028 | USD | 3.653.000 | 3.393.690 | 0,11 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026 | EUR | 7.805.000 | 6.560.308 | 0,22 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 1.754.000 | 1.086.450 | 0,04 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 21.348.000 | 11.875.589 | 0,39 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 8.004.000 | 4.351.053 | 0,14 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 19.903.000 | 10.799.079 | 0,36 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 4.803.000 | 4.144.982 | 0,14 |
| Crown Castle, Inc., REIT 3.7% 15/06/2026 | USD | 1.540.000 | 1.466.244 | 0,05 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 4.957.000 | 3.983.774 | 0,13 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031 | USD | 2.436.000 | 1.970.666 | 0,07 |
| Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 4.300.000 | 4.261.622 | 0,14 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 228.000 | 225.618 | 0,01 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028 | EUR | 900.000 | 779.464 | 0,03 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032 | EUR | 2.104.000 | 1.600.945 | 0,05 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 4.588.000 | 4.105.920 | 0,14 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 11.550.000 | 4.919.681 | 0,16 |
| Globalworth Real Estate Investments Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 29/07/2026 | EUR | 1.355.000 | 1.150.508 | 0,04 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 14.447.000 | 11.291.743 | 0,37 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 3.600.000 | 2.063.535 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual | EUR | 2.673.000 | 2.109.449 | 0,07 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 26.467.000 | 16.329.946 | 0,55 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 2.552.000 | 2.386.920 | 0,08 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 8.600.000 | 7.404.202 | 0,25 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025 | EUR | 2.100.000 | 2.067.566 | 0,07 |
| Kimco Realty Corp., REIT 2.7% 01/10/2030 | USD | 1.322.000 | 1.080.001 | 0,04 |
| Kimco Realty Corp., REIT 4.25% 01/04/2045 | USD | 1.640.000 | 1.258.983 | 0,04 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025 | EUR | 593.000 | 580.184 | 0,02 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024 | EUR | 100.000 | 102.985 | – |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 856.000 | 960.775 | 0,03 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 3.394.000 | 3.328.889 | 0,11 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 1.081.000 | 976.773 | 0,03 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 4.404.000 | 3.823.244 | 0,13 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 7.777.000 | 5.281.914 | 0,18 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 1.606.000 | 1.551.821 | 0,05 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 6.629.000 | 5.867.212 | 0,19 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1.280.000 | 982.229 | 0,03 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 2.593.000 | 2.051.023 | 0,07 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 873.000 | 597.610 | 0,02 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 10.614.000 | 9.490.403 | 0,31 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 6.216.000 | 4.922.504 | 0,16 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 3.101.000 | 2.365.294 | 0,08 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029 | EUR | 935.000 | 828.426 | 0,03 |
| Prologis LP, REIT 2.125% 15/10/2050 | USD | 3.808.000 | 2.143.659 | 0,07 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 572.000 | 557.951 | 0,02 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 417.000 | 379.122 | 0,01 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 1.275.000 | 1.267.064 | 0,04 |
| Simon Property Group LP, REIT 2.45% 13/09/2029 | USD | 3.760.000 | 3.142.831 | 0,10 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 1.900.000 | 1.585.126 | 0,05 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 2.186.000 | 1.905.011 | 0,06 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050 | USD | 1.320.000 | 1.067.645 | 0,04 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 18.990.000 | 15.366.678 | 0,51 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025 | EUR | 2.800.000 | 2.800.316 | 0,09 |
| | | | **220.010.750** | **7,30** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 2.411.000 | 2.530.686 | 0,08 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 2.341.000 | 2.245.170 | 0,07 |
| Arizona Public Service Co. 6.35% 15/12/2032 | USD | 3.700.000 | 3.904.042 | 0,13 |
| CenterPoint Energy Houston Electric LLC 2.9% 01/07/2050 | USD | 2.000.000 | 1.364.987 | 0,05 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 797.000 | 809.962 | 0,03 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 2.375% 27/11/2023 | EUR | 2.100.000 | 2.230.379 | 0,07 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 10.500.000 | 10.051.209 | 0,34 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 3.900.000 | 3.810.261 | 0,13 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 2.800.000 | 2.338.843 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 200.000 | 175.512 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.504.726 | 0,05 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | USD | 9.148.000 | 9.121.958 | 0,30 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual | GBP | 1.600.000 | 1.597.388 | 0,05 |
| Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049 | USD | 1.247.000 | 1.006.890 | 0,03 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024 | EUR | 1.242.000 | 1.262.266 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 2.210.000 | 2.082.057 | 0,07 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 1.834.000 | 1.938.086 | 0,06 |
| Engie SA 7% 30/10/2028 | GBP | 3.050.000 | 3.964.307 | 0,13 |
| Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044 | USD | 3.000.000 | 2.625.526 | 0,09 |
| Eurogrid GmbH, Reg. S 3.279% 05/09/2031 | EUR | 800.000 | 819.933 | 0,03 |
| Eversource Energy 1.65% 15/08/2030 | USD | 2.196.000 | 1.712.647 | 0,06 |
| Eversource Energy 3.45% 15/01/2050 | USD | 3.000.000 | 2.205.295 | 0,07 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 1.070.000 | 1.008.540 | 0,03 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 2.045.000 | 1.711.671 | 0,06 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.382.594 | 0,08 |
| Kallpa Generacion SA, Reg. S 4.125% 16/08/2027 | USD | 1.050.000 | 962.556 | 0,03 |
| Korea Electric Power Corp., 144A 5.5% 06/04/2028 | USD | 3.000.000 | 3.019.803 | 0,10 |
| MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027 | EUR | 3.659.000 | 2.807.523 | 0,09 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 3.826.000 | 3.988.084 | 0,13 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 5.009.000 | 5.265.040 | 0,17 |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 1.641.000 | 1.654.137 | 0,05 |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2.44% 15/01/2032 | USD | 3.240.000 | 2.621.038 | 0,09 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079 | EUR | 4.900.000 | 4.878.579 | 0,16 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 1.625.000 | 1.365.595 | 0,05 |
| Sempra Energy 3.8% 01/02/2038 | USD | 180.000 | 148.410 | – |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1.500.000 | 1.430.901 | 0,05 |
| SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 1.236.000 | 1.472.731 | 0,05 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 2.113.000 | 2.133.740 | 0,07 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 552.000 | 550.995 | 0,02 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 1.090.000 | 908.145 | 0,03 |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027 | USD | 1.010.000 | 964.565 | 0,03 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 391.000 | 400.233 | 0,01 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 949.000 | 1.077.120 | 0,04 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 4.077.000 | 3.433.929 | 0,11 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 3.600.000 | 3.152.554 | 0,10 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 11.800.000 | 11.262.178 | 0,38 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 37.700.000 | 32.178.549 | 1,08 |
| | | | **150.081.340** | **4,98** |
| **Summe Anleihen** | | | **2.192.845.155** | **72,77** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 1.900.000 | 1.428.131 | 0,05 |
| | | | **1.428.131** | **0,05** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **1.428.131** | **0,05** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **2.194.273.286** | **72,82** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Alphabet, Inc. 0.45% 15/08/2025 | USD | 4.400.000 | 3.963.659 | 0,13 |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 365.000 | 333.493 | 0,01 |
| America Movil SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032 | USD | 842.000 | 761.122 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 5.647.000 | 3.863.169 | 0,13 |
| AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059 | USD | 3.190.000 | 2.161.186 | 0,07 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 643.000 | 121.992 | – |
| Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024 | USD | 640.000 | 533.619 | 0,02 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 278.000 | 220.670 | 0,01 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 2.692.000 | 2.141.035 | 0,07 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 55.000 | 40.866 | – |
| Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 2.000.000 | 1.296.288 | 0,04 |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 6.793.000 | 4.179.745 | 0,15 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 6.365.000 | 4.130.102 | 0,14 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 531.000 | 413.813 | 0,01 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 1.075.000 | 871.512 | 0,03 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 550.000 | 456.285 | 0,02 |
| Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029 | USD | 1.326.000 | 1.148.604 | 0,04 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 1.130.000 | 685.056 | 0,02 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 984.000 | 686.801 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 846.000 | 780.906 | 0,03 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 207.000 | 180.906 | 0,01 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 369.000 | 290.860 | 0,01 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 540.000 | 457.412 | 0,02 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 286.000 | 259.062 | 0,01 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 679.000 | 532.166 | 0,02 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 1.121.000 | 1.051.513 | 0,03 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 418.000 | 362.732 | 0,01 |
| Paramount Global 4.95% 15/01/2031 | USD | 1.500.000 | 1.336.673 | 0,04 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 566.000 | 416.734 | 0,01 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028 | USD | 275.000 | 115.463 | – |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 4.234.000 | 3.741.909 | 0,12 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 1.142.000 | 1.023.894 | 0,03 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 854.000 | 706.755 | 0,02 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 1.170.000 | 1.067.134 | 0,04 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 702.000 | 739.337 | 0,02 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.7% 14/04/2027 | USD | 1.906.000 | 1.796.679 | 0,06 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 2.336.000 | 2.027.664 | 0,07 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 2.404.000 | 2.393.767 | 0,08 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 681.000 | 601.228 | 0,02 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 428.000 | 356.043 | 0,01 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 684.000 | 579.047 | 0,02 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 3.500.000 | 2.698.639 | 0,09 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 1.000.000 | 737.727 | 0,02 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 274.000 | 232.340 | 0,01 |
| | | | **52.495.607** | **1,74** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 672.000 | 642.645 | 0,02 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 530.000 | 434.882 | 0,01 |
| Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 211.000 | 209.569 | 0,01 |
| Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024 | USD | 3.500.000 | 3.504.300 | 0,12 |
| Amazon.com, Inc. 4.1% 13/04/2062 | USD | 400.000 | 332.432 | 0,01 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 389.000 | 363.075 | 0,01 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 705.000 | 642.431 | 0,02 |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 5.000.000 | 4.766.547 | 0,16 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 280.000 | 275.677 | 0,01 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029 | USD | 440.000 | 354.985 | 0,01 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 468.000 | 457.384 | 0,02 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 1.400.000 | 1.112.111 | 0,04 |
| Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 228.000 | 162.274 | 0,01 |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028 | USD | 950.000 | 774.022 | 0,03 |
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 205.000 | 185.067 | 0,01 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 536.000 | 528.880 | 0,02 |
| Claremont Mckenna College 3.775% 01/01/2122 | USD | 2.000.000 | 1.284.922 | 0,04 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 465.000 | 459.699 | 0,02 |
| eBay, Inc. 6.3% 22/11/2032 | USD | 3.800.000 | 3.950.428 | 0,13 |
| Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027 | USD | 6.000.000 | 5.765.870 | 0,19 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 847.000 | 681.563 | 0,02 |
| Golden Entertainment, Inc., 144A 7.625% 15/04/2026 | USD | 340.000 | 335.647 | 0,01 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 440.930 | 382.262 | 0,01 |
| International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026 | USD | 340.000 | 317.548 | 0,01 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 385.000 | 285.420 | 0,01 |
| Marriott International, Inc. 3.75% 15/03/2025 | USD | 1.000.000 | 968.288 | 0,03 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 135.000 | 108.828 | – |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 591.000 | 396.390 | 0,01 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 21.887.000 | 14.091.672 | 0,46 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 315.000 | 272.051 | 0,01 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 1.652.000 | 1.550.922 | 0,05 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 2.538.000 | 1.819.274 | 0,06 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 742.000 | 603.800 | 0,02 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 235.000 | 236.582 | 0,01 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 441.000 | 376.287 | 0,01 |
| Sodexo, Inc., 144A 1.634% 16/04/2026 | USD | 600.000 | 529.652 | 0,02 |
| Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031 | USD | 3.400.000 | 2.721.483 | 0,09 |
| Starbucks Corp. 2.25% 12/03/2030 | USD | 2.750.000 | 2.297.362 | 0,08 |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032 | USD | 3.200.000 | 3.167.869 | 0,11 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 2.453.000 | 1.888.070 | 0,06 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 174.000 | 184.529 | 0,01 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 280.000 | 241.242 | 0,01 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 740.000 | 702.850 | 0,02 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 404.000 | 364.614 | 0,01 |
| | | | **60.731.405** | **2,02** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Agrosuper SA, Reg. S 4.6% 20/01/2032 | USD | 1.100.000 | 961.125 | 0,03 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 1.153.000 | 1.023.557 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 3.8% 25/01/2050 | USD | 2.404.000 | 1.711.338 | 0,06 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 2.358.000 | 1.786.279 | 0,06 |
| Cargill, Inc., 144A 3.625% 22/04/2027 | USD | 2.223.000 | 2.127.639 | 0,07 |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 1.400.000 | 1.393.403 | 0,05 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 455.000 | 441.200 | 0,01 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 55.000 | 54.095 | – |
| Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual | USD | 720.000 | 716.245 | 0,02 |
| JBS USA LUX SA, 144A 2.5% 15/01/2027 | USD | 1.500.000 | 1.300.350 | 0,04 |
| JBS USA LUX SA, 144A 3.625% 15/01/2032 | USD | 416.000 | 338.601 | 0,01 |
| JDE Peet's NV, 144A 2.25% 24/09/2031 | USD | 3.367.000 | 2.552.362 | 0,09 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 4.021.000 | 3.299.049 | 0,12 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 741.000 | 651.554 | 0,02 |
| PepsiCo, Inc. 2.75% 30/04/2025 | USD | 1.200.000 | 1.148.320 | 0,04 |
| PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032 | USD | 700.000 | 660.777 | 0,02 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 313.000 | 269.270 | 0,01 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 245.000 | 220.282 | 0,01 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 462.000 | 395.545 | 0,01 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 721.000 | 386.734 | 0,01 |
| | | | **21.437.725** | **0,71** |
| **Energie** | | | | |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 1.140.000 | 1.038.893 | 0,03 |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 606.000 | 601.920 | 0,02 |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5.75% 15/06/2033 | USD | 1.953.000 | 1.488.342 | 0,05 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 219.000 | 220.392 | 0,01 |
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 175.000 | 161.276 | 0,01 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 585.000 | 489.794 | 0,02 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 680.000 | 623.738 | 0,02 |
| Baker Hughes Holdings LLC 4.08% 15/12/2047 | USD | 3.500.000 | 2.762.714 | 0,09 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 197.000 | 200.768 | 0,01 |
| Cameron LNG LLC, 144A 2.902% 15/07/2031 | USD | 2.500.000 | 2.108.986 | 0,07 |
| Canacol Energy Ltd., Reg. S 5.75% 24/11/2028 | USD | 1.610.000 | 1.423.997 | 0,05 |
| Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029 | USD | 1.755.000 | 1.588.227 | 0,05 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 6.479.000 | 5.524.708 | 0,18 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 469.000 | 425.342 | 0,01 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 449.000 | 388.250 | 0,01 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 1.600.000 | 1.188.441 | 0,04 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 199.000 | 182.889 | 0,01 |
| Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031 | USD | 822.000 | 682.357 | 0,02 |
| Diamondback Energy, Inc. 6.25% 15/03/2033 | USD | 2.400.000 | 2.442.232 | 0,08 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 332.000 | 279.519 | 0,01 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 204.000 | 170.156 | 0,01 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3.75% 05/08/2026 | USD | 1.521.000 | 1.431.257 | 0,05 |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4.5% 14/09/2047 | USD | 200.000 | 152.377 | 0,01 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 335.000 | 321.369 | 0,01 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 540.000 | 515.112 | 0,02 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6.5% 01/09/2030 | USD | 224.000 | 222.138 | 0,01 |
| EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual | USD | 376.000 | 313.398 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077 | USD | 410.000 | 330.213 | 0,01 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 471.000 | 447.276 | 0,01 |
| EQT Corp., 144A 3.125% 15/05/2026 | USD | 1.389.000 | 1.279.269 | 0,04 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 833.000 | 713.144 | 0,02 |
| Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028 | USD | 1.000.000 | 924.556 | 0,03 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 28.684.000 | 23.715.621 | 0,78 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026 | USD | 152.000 | 140.206 | – |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 862.000 | 720.536 | 0,02 |
| Plains All American Pipeline LP 3.55% 15/12/2029 | USD | 1.217.000 | 1.057.998 | 0,04 |
| Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 2.250.000 | 1.962.692 | 0,07 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024 | USD | 1.300.000 | 1.302.183 | 0,04 |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A 4.3% 01/05/2029 | USD | 500.000 | 470.069 | 0,02 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 5.463.000 | 5.148.359 | 0,17 |
| Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082 | USD | 5.795.000 | 4.961.969 | 0,16 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 269.000 | 235.847 | 0,01 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 227.000 | 192.569 | 0,01 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 222.000 | 213.687 | 0,01 |
| | | | **70.764.786** | **2,35** |
| **Finanzen** | | | | |
| AIB Group plc, 144A 7.583% 14/10/2026 | USD | 3.700.000 | 3.772.848 | 0,13 |
| American Express Co. 3.55% 31/12/2164 | USD | 3.815.000 | 3.128.461 | 0,10 |
| Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026 | USD | 1.100.000 | 996.054 | 0,03 |
| Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028 | USD | 3.500.000 | 2.822.327 | 0,09 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual | USD | 2.097.000 | 1.619.933 | 0,05 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual | USD | 1.690.000 | 1.693.574 | 0,06 |
| Bank of America Corp., FRN 2.456% 22/10/2025 | USD | 3.200.000 | 3.027.519 | 0,10 |
| Bank of America Corp., FRN 3.559% 23/04/2027 | USD | 900.000 | 844.382 | 0,03 |
| Bank of America Corp., FRN 2.884% 22/10/2030 | USD | 5.881.000 | 4.931.648 | 0,16 |
| Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031 | USD | 1.500.000 | 1.217.673 | 0,04 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 13.907.000 | 10.700.204 | 0,37 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 11.078.000 | 9.397.808 | 0,31 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 6.253% 16/09/2026 | USD | 3.600.000 | 3.570.833 | 0,12 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028 | USD | 1.300.000 | 1.342.917 | 0,04 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.834% 25/10/2033 | USD | 2.500.000 | 2.598.828 | 0,09 |
| Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 144A 6.2% 22/04/2033 | USD | 3.900.000 | 3.944.780 | 0,13 |
| BNP Paribas SA, 144A 1.323% 13/01/2027 | USD | 3.000.000 | 2.621.563 | 0,09 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 7.116.000 | 5.334.406 | 0,18 |
| BPCE SA, 144A 3.116% 19/10/2032 | USD | 5.000.000 | 3.661.555 | 0,12 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164 | USD | 5.696.000 | 4.485.276 | 0,15 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 731.000 | 584.983 | 0,02 |
| Citigroup, Inc. 3.29% 17/03/2026 | USD | 4.100.000 | 3.901.919 | 0,13 |
| Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028 | USD | 3.303.000 | 2.985.805 | 0,10 |
| Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031 | USD | 10.386.000 | 8.537.476 | 0,28 |
| Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033 | USD | 3.664.000 | 3.792.574 | 0,13 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 993.000 | 817.239 | 0,03 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 1.339% 24/06/2026 | USD | 4.500.000 | 4.049.768 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027 | USD | 2.889.000 | 2.697.630 | 0,09 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 3.935.000 | 3.658.678 | 0,12 |
| Deutsche Bank AG 3.961% 26/11/2025 | USD | 3.600.000 | 3.446.830 | 0,11 |
| Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 1.667.000 | 1.412.548 | 0,05 |
| DNB Bank ASA, 144A 5.896% 09/10/2026 | USD | 1.400.000 | 1.396.273 | 0,05 |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 6.000.000 | 5.727.696 | 0,19 |
| Equitable Holdings, Inc. 5% 20/04/2048 | USD | 45.000 | 39.778 | – |
| Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.4% 23/08/2025 | USD | 500.000 | 488.537 | 0,02 |
| Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 144A 4.55% 23/08/2027 | USD | 3.500.000 | 3.368.268 | 0,11 |
| Fifth Third Bank NA 5.852% 27/10/2025 | USD | 3.700.000 | 3.742.210 | 0,12 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 340.000 | 283.105 | 0,01 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 2.721.000 | 2.378.046 | 0,08 |
| Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030 | USD | 1.900.000 | 1.909.933 | 0,06 |
| Huntington National Bank (The) 5.699% 18/11/2025 | USD | 1.900.000 | 1.906.386 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 345.000 | 332.004 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 5.102.000 | 5.181.022 | 0,17 |
| Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024 | USD | 5.000.000 | 4.936.558 | 0,16 |
| Jackson National Life Global Funding, 144A 1.75% 12/01/2025 | USD | 1.000.000 | 929.241 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co. 0.969% 23/06/2025 | USD | 3.700.000 | 3.451.299 | 0,11 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 30.277.000 | 30.279.200 | 1,01 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027 | USD | 600.000 | 523.298 | 0,02 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 6.966.000 | 6.655.842 | 0,22 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 4.005% 23/04/2029 | USD | 9.442.000 | 8.723.126 | 0,29 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029 | USD | 1.382.000 | 1.156.733 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 2.275.000 | 1.745.443 | 0,06 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 4.708.000 | 4.026.040 | 0,13 |
| KKR Group Finance Co. XII LLC, 144A 4.85% 17/05/2032 | USD | 600.000 | 561.828 | 0,02 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 1.794.000 | 1.083.632 | 0,04 |
| M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual | USD | 170.000 | 146.423 | – |
| Macquarie Group Ltd., 144A 5.491% 09/11/2033 | USD | 4.100.000 | 3.879.128 | 0,13 |
| Morgan Stanley 2.188% 28/04/2026 | USD | 400.000 | 372.233 | 0,01 |
| Morgan Stanley 1.512% 20/07/2027 | USD | 1.700.000 | 1.481.206 | 0,05 |
| Morgan Stanley 3.772% 24/01/2029 | USD | 2.200.000 | 2.018.450 | 0,07 |
| Morgan Stanley, FRN 2.699% 22/01/2031 | USD | 10.000.000 | 8.285.125 | 0,27 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 5.000.000 | 3.913.012 | 0,13 |
| National Securities Clearing Corp., 144A 5.1% 21/11/2027 | USD | 1.200.000 | 1.209.193 | 0,04 |
| Nordea Bank Abp, 144A 5.375% 22/09/2027 | USD | 700.000 | 703.953 | 0,02 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 6.253.000 | 6.529.227 | 0,22 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164 | USD | 6.953.000 | 6.790.725 | 0,23 |
| Pricoa Global Funding I, 144A 0.8% 01/09/2025 | USD | 1.985.000 | 1.778.891 | 0,06 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 523.000 | 471.704 | 0,02 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 3.700.000 | 3.127.425 | 0,10 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 1.355.000 | 1.234.893 | 0,04 |
| Prudential Financial, Inc. 6% 01/09/2052 | USD | 1.800.000 | 1.759.460 | 0,06 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 585.000 | 465.771 | 0,02 |
| Siemens Financier-ingsmaatschappij NV, 144A 1.2% 11/03/2026 | USD | 4.300.000 | 3.831.122 | 0,13 |
| Societe Generale SA, 144A 2.625% 22/01/2025 | USD | 4.843.000 | 4.558.582 | 0,15 |
| Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 1.244.000 | 1.215.618 | 0,04 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027 | USD | 1.003.000 | 865.144 | 0,03 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 8.125% 31/10/2082 | USD | 3.600.000 | 3.753.000 | 0,12 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 3.933.000 | 3.557.281 | 0,12 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 3.684.000 | 3.145.087 | 0,10 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 3.250.000 | 2.992.947 | 0,10 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 515.000 | 419.346 | 0,01 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 359.000 | 278.646 | 0,01 |
| Wells Fargo & Co. 2.164% 11/02/2026 | USD | 5.127.000 | 4.777.957 | 0,16 |
| Wells Fargo & Co., FRN 3.196% 17/06/2027 | USD | 2.500.000 | 2.322.286 | 0,08 |
| Wells Fargo & Co., FRN 2.879% 30/10/2030 | USD | 6.876.000 | 5.859.923 | 0,19 |
| Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 4.150.000 | 3.505.099 | 0,12 |
| Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033 | USD | 3.500.000 | 3.312.666 | 0,11 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 1.870.000 | 1.639.289 | 0,05 |
| | | | **288.624.349** | **9,58** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 525.000 | 483.685 | 0,02 |
| Alcon Finance Corp., 144A 3.8% 23/09/2049 | USD | 2.000.000 | 1.534.628 | 0,05 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 285.000 | 182.195 | 0,01 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047 | USD | 2.900.000 | 2.579.030 | 0,09 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049 | USD | 4.800.000 | 4.182.890 | 0,14 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 420.000 | 372.249 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 1.320.000 | 1.199.282 | 0,04 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 711.000 | 364.508 | 0,01 |
| HCA, Inc., 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 818.000 | 746.232 | 0,02 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 805.000 | 633.159 | 0,02 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 398.000 | 342.017 | 0,01 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 470.000 | 480.092 | 0,02 |
| Humana, Inc. 2.15% 03/02/2032 | USD | 931.000 | 728.855 | 0,02 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 986.000 | 797.339 | 0,03 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 95.000 | 75.399 | – |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 500.000 | 440.909 | 0,01 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 710.000 | 576.059 | 0,02 |
| Roche Holdings, Inc., 144A 1.93% 13/12/2028 | USD | 4.600.000 | 3.940.187 | 0,13 |
| Sanofi 3.625% 19/06/2028 | USD | 800.000 | 764.012 | 0,03 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 755.000 | 709.088 | 0,02 |
| Southern Baptist Hospital of Florida, Inc. 4.857% 15/07/2045 | USD | 274.000 | 246.927 | 0,01 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 580.000 | 334.416 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028 | USD | 638.000 | 570.672 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 279.000 | 240.119 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 653.000 | 620.481 | 0,02 |
| | | | **23.144.430** | **0,77** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 390.000 | 293.771 | 0,01 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 505.000 | 414.822 | 0,01 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 530.000 | 509.630 | 0,02 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 480.000 | 438.699 | 0,01 |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026 | USD | 2.006.000 | 1.083.240 | 0,04 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 512.000 | 499.937 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 68.225 | 62.147 | – |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 710.000 | 573.673 | 0,02 |
| California Endowment (The) 2.498% 01/04/2051 | USD | 1.400.000 | 874.065 | 0,03 |
| Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 7.000.000 | 5.795.041 | 0,20 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025 | USD | 2.656.000 | 2.716.788 | 0,09 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028 | USD | 3.900.000 | 3.670.653 | 0,12 |
| GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 1.066.000 | 1.012.851 | 0,03 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 5.297.000 | 5.219.865 | 0,17 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 56.000 | 49.700 | – |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 495.000 | 430.388 | 0,01 |
| James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028 | USD | 845.000 | 776.665 | 0,03 |
| Movida Europe SA, Reg. S 5.25% 08/02/2031 | USD | 459.000 | 344.980 | 0,01 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 837.000 | 735.556 | 0,02 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 439.000 | 379.605 | 0,01 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031 | USD | 966.594 | 914.456 | 0,03 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 1.111.000 | 834.050 | 0,03 |
| Southwest Airlines Co. 2.625% 10/02/2030 | USD | 1.000.000 | 830.379 | 0,03 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 363.000 | 297.077 | 0,01 |
| Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060 | USD | 190.000 | 163.208 | 0,01 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 754.000 | 680.621 | 0,02 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 987.000 | 970.379 | 0,03 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 520.000 | 448.480 | 0,01 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 218.000 | 201.295 | 0,01 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 217.000 | 189.633 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 831.000 | 826.367 | 0,03 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 532.000 | 506.241 | 0,02 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 798.000 | 721.472 | 0,02 |
| | | | **33.465.734** | **1,11** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028 | USD | 1.848.000 | 1.569.970 | 0,05 |
| Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046 | USD | 1.800.000 | 1.711.023 | 0,06 |
| Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046 | USD | 800.000 | 687.078 | 0,02 |
| Apple, Inc. 4.1% 08/08/2062 | USD | 1.500.000 | 1.271.333 | 0,04 |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 2.034.000 | 1.924.767 | 0,06 |
| Broadcom, Inc., 144A 4.926% 15/05/2037 | USD | 2.000.000 | 1.757.937 | 0,06 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 2.518.000 | 2.159.701 | 0,07 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 775.000 | 713.612 | 0,02 |
| Intel Corp. 5.05% 05/08/2062 | USD | 4.100.000 | 3.654.709 | 0,12 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 3.15% 15/10/2031 | USD | 500.000 | 334.050 | 0,01 |
| Kyndryl Holdings, Inc. 4.1% 15/10/2041 | USD | 2.900.000 | 1.735.315 | 0,06 |
| Microsoft Corp. 3.125% 03/11/2025 | USD | 1.200.000 | 1.161.979 | 0,04 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 352.000 | 291.939 | 0,01 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 375.000 | 289.325 | 0,01 |
| NXP BV 3.875% 18/06/2026 | USD | 3.541.000 | 3.374.805 | 0,11 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 2.639.000 | 2.285.934 | 0,08 |
| PayPal Holdings, Inc. 5.25% 01/06/2062 | USD | 1.000.000 | 920.487 | 0,03 |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 4.347.000 | 3.504.269 | 0,12 |
| QUALCOMM, Inc. 2.15% 20/05/2030 | USD | 1.125.000 | 952.728 | 0,03 |
| QUALCOMM, Inc. 1.65% 20/05/2032 | USD | 6.231.000 | 4.833.086 | 0,16 |
| QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053 | USD | 3.600.000 | 3.867.963 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 354.900 | 387.337 | 0,01 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 173.000 | 147.593 | – |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 576.000 | 477.524 | 0,02 |
| Teledyne FLIR LLC 2.5% 01/08/2030 | USD | 4.024.000 | 3.256.063 | 0,11 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 1.855.000 | 1.673.204 | 0,06 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 390.000 | 293.222 | 0,01 |
| | | | **45.236.953** | **1,50** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027 | USD | 225.000 | 208.071 | 0,01 |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 290.000 | 241.070 | 0,01 |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032 | USD | 1.634.000 | 1.171.831 | 0,04 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 1.051.000 | 1.019.701 | 0,03 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 425.000 | 333.676 | 0,01 |
| Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 398.000 | 379.806 | 0,01 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 903.000 | 835.716 | 0,03 |
| CSN Resources SA, Reg. S 4.625% 10/06/2031 | USD | 770.000 | 611.556 | 0,02 |
| Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028 | USD | 220.000 | 188.177 | 0,01 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 267.000 | 223.345 | 0,01 |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 5.65% 12/09/2049 | USD | 350.000 | 328.571 | 0,01 |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4.75% 06/08/2050 | USD | 256.000 | 211.974 | 0,01 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 739.000 | 638.326 | 0,02 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 1.103.000 | 774.858 | 0,03 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 680.000 | 555.922 | 0,02 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 920.000 | 890.616 | 0,03 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 270.000 | 255.182 | 0,01 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 318.000 | 293.355 | 0,01 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 415.000 | 384.576 | 0,01 |
| Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031 | USD | 2.265.000 | 1.970.993 | 0,06 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 680.000 | 602.126 | 0,02 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 356.000 | 348.172 | 0,01 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 539.000 | 515.750 | 0,02 |
| Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031 | USD | 1.733.000 | 1.297.871 | 0,03 |
| | | | **14.281.241** | **0,47** |
| **Immobilien** | | | | |
| Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029 | USD | 1.100.000 | 1.003.398 | 0,03 |
| Equinix, Inc., REIT 3.2% 18/11/2029 | USD | 3.000.000 | 2.621.954 | 0,09 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 949.000 | 824.731 | 0,03 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 950.000 | 667.171 | 0,02 |
| Prologis LP, REIT 3.375% 15/12/2027 | USD | 3.100.000 | 2.903.420 | 0,10 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 1.200.000 | 1.006.229 | 0,03 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.2% 01/12/2031 | USD | 3.900.000 | 2.909.556 | 0,09 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 632.000 | 525.314 | 0,02 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 1.370.000 | 1.356.103 | 0,05 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3.5% 15/02/2025 | USD | 1.000.000 | 951.630 | 0,03 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025 | USD | 500.000 | 482.673 | 0,02 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030 | USD | 320.000 | 280.590 | 0,01 |
| WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044 | USD | 1.500.000 | 1.045.118 | 0,03 |
| | | | **16.577.887** | **0,55** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 2.883.000 | 2.562.256 | 0,09 |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.632% 05/08/2027 | USD | 2.900.000 | 2.771.242 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 3.865% 04/03/2029 | USD | 500.000 | 450.040 | 0,01 |
| Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 4.866% 05/08/2032 | USD | 600.000 | 562.495 | 0,02 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 419.000 | 348.292 | 0,01 |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035 | USD | 1.406.337 | 1.349.064 | 0,04 |
| Consorcio Transmantaro SA, Reg. S 5.2% 11/04/2038 | USD | 598.000 | 539.812 | 0,02 |
| East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030 | USD | 900.000 | 710.417 | 0,02 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 549.000 | 465.278 | 0,02 |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026 | USD | 1.408.000 | 1.242.588 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 15.418.000 | 14.955.417 | 0,49 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 2.050.000 | 1.634.044 | 0,05 |
| Enel Finance International NV, 144A 5.5% 15/06/2052 | USD | 5.721.000 | 4.776.371 | 0,16 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 1.835.000 | 1.982.375 | 0,07 |
| Exelon Corp. 4.7% 15/04/2050 | USD | 1.559.000 | 1.380.768 | 0,05 |
| FEL Energy VI SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040 | USD | 4.744.483 | 4.139.561 | 0,14 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 4.030.000 | 3.347.639 | 0,11 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 735.000 | 589.421 | 0,02 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 426.000 | 383.107 | 0,01 |
| Sempra Global, 144A 3.25% 15/01/2032 | USD | 1.734.000 | 1.386.557 | 0,05 |
| Vistra Corp., 144A 7% Perpetual | USD | 339.000 | 310.345 | 0,01 |
| | | | **45.887.089** | **1,52** |
| **Summe Anleihen** | | | **672.647.206** | **22,32** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **672.647.206** | **22,32** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 3.120.000 | – | – |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028# | USD | 2.445.000 | – | – |
| | | | **–** | **–** |
| **Summe Anleihen** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist | USD | 182 | 17.510 | – |
| | | | **17.510** | **–** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **17.510** | **–** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **17.510** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **2.866.938.002** | **95,14** |
| **Barmittel** | | | **170.437.937** | **5,66** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(23.957.209)** | **(0,80)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **3.013.418.730** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 2.000.000 | USD | 2.024.824 | 04.01.2023 | J.P. Morgan | 109.327 | – |
| EUR | 101.805.254 | GBP | 88.524.148 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 2.039.528 | 0,07 |
| EUR | 3.829.102 | GBP | 3.299.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 113.587 | – |
| EUR | 3.887.248 | GBP | 3.338.679 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 127.877 | 0,01 |
| EUR | 1.347.027 | GBP | 1.160.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 40.615 | – |
| EUR | 2.288.633 | GBP | 1.981.635 | 27.01.2023 | State Street | 56.020 | – |
| EUR | 1.593.523 | GBP | 1.370.055 | 27.01.2023 | UBS | 50.721 | – |
| EUR | 9.261.460 | USD | 9.721.598 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 177.613 | 0,01 |
| EUR | 1.201.138 | USD | 1.269.336 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 14.513 | – |
| EUR | 12.252.916 | USD | 12.667.910 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 428.750 | 0,02 |
| EUR | 7.676.000 | USD | 8.186.362 | 27.01.2023 | UBS | 18.213 | – |
| GBP | 750.000 | USD | 843.928 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 60.708 | – |
| USD | 5.812.734 | GBP | 4.819.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 150 | – |
| USD | 33.799.665 | GBP | 27.513.319 | 27.01.2023 | State Street | 613.634 | 0,02 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **3.851.256** | **0,13** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 154.515.919 | USD | 103.454.691 | 31.01.2023 | HSBC | 1.674.574 | 0,06 |
| CHF | 6.526.503 | USD | 7.055.813 | 31.01.2023 | HSBC | 33.435 | – |
| CNH | 493.209.666 | USD | 70.820.386 | 31.01.2023 | HSBC | 719.397 | 0,03 |
| CZK | 26.625.533 | USD | 1.163.704 | 31.01.2023 | HSBC | 10.679 | – |
| EUR | 691.600.944 | USD | 736.439.983 | 31.01.2023 | HSBC | 3.001.464 | 0,10 |
| GBP | 146.610 | USD | 176.799 | 31.01.2023 | HSBC | 60 | – |
| HKD | 235 | USD | 30 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| PLN | 177.221.377 | USD | 39.889.032 | 31.01.2023 | HSBC | 398.422 | 0,01 |
| SGD | 166.274.075 | USD | 122.498.267 | 31.01.2023 | HSBC | 1.594.265 | 0,05 |
| USD | 6.806.284 | GBP | 5.575.865 | 31.01.2023 | HSBC | 79.986 | – |
| USD | 9.430 | PLN | 41.439 | 31.01.2023 | HSBC | 10 | – |
| ZAR | 155.941.192 | USD | 8.786.158 | 31.01.2023 | HSBC | 390.446 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **7.902.738** | **0,26** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **11.753.994** | **0,39** |
| USD | 1.984.792 | EUR | 2.000.000 | 04.01.2023 | J.P. Morgan | (149.359) | – |
| GBP | 1.528.809 | EUR | 1.768.431 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (46.187) | – |
| GBP | 1.025.349 | USD | 1.246.097 | 27.01.2023 | State Street | (9.342) | – |
| USD | 20.353.437 | EUR | 19.547.280 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (539.882) | (0,02) |
| USD | 90.414.584 | EUR | 90.718.847 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (6.551.226) | (0,22) |
| USD | 545.992.032 | EUR | 555.946.250 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | (48.237.065) | (1,60) |
| USD | 22.731.896 | EUR | 21.788.476 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (556.950) | (0,02) |
| USD | 14.523.909 | EUR | 13.772.773 | 27.01.2023 | State Street | (197.267) | – |
| USD | 43.240.928 | GBP | 38.273.630 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (2.923.982) | (0,10) |
| USD | 704.291.682 | EUR | 682.034.839 | 27.02.2023 | Lloyds Bank | (26.209.124) | (0,87) |
| USD | 46.616.679 | GBP | 39.370.499 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (905.810) | (0,03) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(86.326.194)** | **(2,86)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 77.445.136 | USD | 94.208.616 | 31.01.2023 | HSBC | (784.727) | (0,03) |
| HKD | 2.041.113 | USD | 262.272 | 31.01.2023 | HSBC | (358) | – |
| USD | 1.390.345 | AUD | 2.071.553 | 31.01.2023 | HSBC | (19.094) | – |
| USD | 154 | CHF | 143 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| USD | 171.779 | CNH | 1.195.954 | 31.01.2023 | HSBC | (1.694) | – |
| USD | 3.023.935 | EUR | 2.841.112 | 31.01.2023 | HSBC | (13.707) | – |
| USD | 10.262 | GBP | 8.511 | 31.01.2023 | HSBC | (5) | – |
| USD | 313.509 | PLN | 1.392.829 | 31.01.2023 | HSBC | (3.121) | – |
| USD | 54.155 | SGD | 73.302 | 31.01.2023 | HSBC | (551) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 313.255 | ZAR | 5.388.484 | 31.01.2023 | HSBC | (3.839) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(827.097)** | **(0,03)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(87.153.291)** | **(2,89)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(75.399.297)** | **(2,50)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (400) | EUR | 1.421.244 | 0,05 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (1.286) | EUR | 35.469.710 | 1,18 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 3.521 | USD | 960.887 | 0,03 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (351) | USD | 1.186.740 | 0,04 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (308) | USD | 1.636.842 | 0,05 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (413) | USD | 784.107 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **41.459.530** | **1,37** |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 1.022 | EUR | (6.790.857) | (0,22) |
| Long Gilt, 29/03/2023 | 646 | GBP | (4.849.011) | (0,16) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 3.057 | USD | (891.166) | (0,03) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 663 | USD | (1.069.933) | (0,04) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(13.600.967)** | **(0,45)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **27.858.563** | **0,92** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 604.327 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.38-V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 13.318 | – |
| 4.200.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 16.901 | – |
| 349 | EUR | J.P. Morgan | Heathrow Funding Ltd. 1.875% 23/05/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2023 | 3 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **30.222** | **–** |
| 21.387.000 | USD | Morgan Stanley | AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (88.275) | – |
| 1.977.778 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (44.327) | – |
| 2.222.222 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (49.806) | – |
| 1.542.020 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (80.583) | – |
| 16.437.028 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (311.548) | (0,02) |
| 8.218.515 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (155.774) | (0,01) |
| 11.850.000 | EUR | Citigroup | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (485.054) | (0,01) |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (122.798) | – |
| 7.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (286.530) | (0,02) |
| 5.000.000 | EUR | BNP Paribas | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | (902.222) | (0,03) |
| 21.000.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (105.341) | – |
| 21.000.000 | USD | BNP Paribas | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (105.341) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(2.737.599)** | **(0,09)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(2.707.377)** | **(0,09)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 1.3% 05/09/2023 | EUR | 200.000 | 198.001 | 0,20 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 200.000 | 186.521 | 0,19 |
| British Telecommu-nications plc, 144A 3.25% 08/11/2029 | USD | 542.000 | 432.578 | 0,43 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024 | EUR | 100.000 | 94.970 | 0,09 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 705.000 | 620.889 | 0,62 |
| Informa plc, Reg. S 1.5% 05/07/2023 | EUR | 148.000 | 146.820 | 0,15 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 1.027.000 | 1.049.213 | 1,04 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028 | USD | 180.000 | 157.166 | 0,16 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 152.000 | 158.873 | 0,16 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 213.000 | 190.075 | 0,19 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4.375% Perpetual | EUR | 1.100.000 | 1.052.074 | 1,04 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 300.000 | 298.870 | 0,30 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 102.385 | 0,10 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 200.000 | 164.866 | 0,16 |
| | | | **4.853.301** | **4,83** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 15.000 | 11.343 | 0,01 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 30.000 | 24.499 | 0,02 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 100.000 | 75.816 | 0,08 |
| Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026 | EUR | 115.000 | 116.139 | 0,12 |
| Dana, Inc. 5.375% 15/11/2027 | USD | 12.000 | 10.314 | 0,01 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 9.000 | 7.680 | 0,01 |
| Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 543.000 | 504.064 | 0,49 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 466.000 | 251.743 | 0,25 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 300.000 | 295.044 | 0,29 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 200.000 | 188.074 | 0,19 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 451.000 | 391.729 | 0,39 |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 100.000 | 106.862 | 0,11 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 113.000 | 112.204 | 0,11 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 3% 31/05/2031 | GBP | 111.000 | 95.606 | 0,10 |
| | | | **2.191.117** | **2,18** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Coca-Cola Icecek A/S, Reg. S 4.5% 20/01/2029 | USD | 200.000 | 163.936 | 0,16 |
| Essity Capital BV, Reg. S 3% 21/09/2026 | EUR | 294.000 | 286.877 | 0,28 |
| L'Oreal SA, Reg. S 0.375% 29/03/2024 | EUR | 100.000 | 97.250 | 0,10 |
| | | | **548.063** | **0,54** |
| **Energie** | | | | |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 707.271 | 556.687 | 0,55 |
| NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2026 | USD | 210.000 | 34.442 | 0,03 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 100.000 | 89.478 | 0,09 |
| SK Innovation Co. Ltd., Reg. S 4.125% 13/07/2023 | USD | 200.000 | 185.381 | 0,18 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 245.000 | 209.955 | 0,21 |
| Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023 | USD | 200.000 | 186.412 | 0,19 |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027 | EUR | 100.000 | 98.953 | 0,10 |
| | | | **1.361.308** | **1,35** |
| **Finanzen** | | | | |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 100.000 | 99.112 | 0,10 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 140.000 | 135.954 | 0,14 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 176.000 | 157.331 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 334.000 | 342.549 | 0,34 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 800.000 | 780.064 | 0,78 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 100.000 | 88.625 | 0,09 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 500.000 | 498.898 | 0,50 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 300.000 | 244.854 | 0,24 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 100.000 | 100.373 | 0,10 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 800.000 | 674.600 | 0,67 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025 | EUR | 100.000 | 93.055 | 0,09 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 400.000 | 376.260 | 0,37 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 800.000 | 795.977 | 0,79 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030 | USD | 200.000 | 169.405 | 0,17 |
| Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027 | USD | 200.000 | 184.739 | 0,18 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 456.000 | 428.441 | 0,43 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 144.000 | 161.859 | 0,16 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 348.000 | 323.301 | 0,32 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 379.000 | 369.223 | 0,37 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0.75% 09/06/2025 | EUR | 209.000 | 198.450 | 0,20 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1.125% 22/11/2023 | EUR | 100.000 | 98.642 | 0,10 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 100.000 | 87.318 | 0,09 |
| Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028 | USD | 200.000 | 180.135 | 0,18 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 1.700.000 | 1.460.810 | 1,44 |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 800.000 | 810.798 | 0,81 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 18/04/2023 | EUR | 200.000 | 199.069 | 0,20 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026 | EUR | 800.000 | 749.388 | 0,75 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 100.000 | 100.268 | 0,10 |
| Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026 | USD | 400.000 | 355.907 | 0,35 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 100.000 | 90.571 | 0,09 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 311.000 | 291.094 | 0,29 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 400.000 | 353.451 | 0,35 |
| Co-Operative Bank Finance plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027 | GBP | 1.558.000 | 1.575.062 | 1,56 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200.000 | 181.914 | 0,18 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 200.000 | 195.834 | 0,19 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164 | EUR | 600.000 | 540.490 | 0,54 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 100.000 | 93.452 | 0,09 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 500.000 | 438.073 | 0,44 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 300.000 | 277.498 | 0,28 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 500.000 | 443.385 | 0,44 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 305.046 | 0,30 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.875% 29/01/2026 | USD | 200.000 | 189.365 | 0,19 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.95% 25/01/2027 | USD | 270.000 | 248.428 | 0,25 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 157.096 | 57.857 | 0,06 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 629.000 | 553.729 | 0,55 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 100.000 | 69.464 | 0,07 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 700.000 | 567.646 | 0,56 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100.000 | 99.591 | 0,10 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0.25% 28/02/2023 | EUR | 196.000 | 195.408 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 169.000 | 169.649 | 0,17 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 100.000 | 95.216 | 0,09 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 102.000 | 87.169 | 0,09 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 150.000 | 133.323 | 0,13 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 800.000 | 773.593 | 0,77 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 200.000 | 152.165 | 0,15 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 200.000 | 180.553 | 0,18 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 200.000 | 178.487 | 0,18 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 645.000 | 629.922 | 0,63 |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029 | USD | 200.000 | 179.659 | 0,18 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 3.75% 15/06/2025 | EUR | 100.000 | 97.971 | 0,10 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 100.000 | 95.265 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 100.000 | 90.885 | 0,09 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 600.000 | 611.571 | 0,61 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 100.000 | 83.463 | 0,08 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 954.000 | 783.932 | 0,78 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 2.006.000 | 1.432.888 | 1,42 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 616.000 | 692.427 | 0,69 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 1.103.000 | 987.875 | 0,98 |
| Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 259.000 | 220.869 | 0,22 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 1.449.000 | 1.280.524 | 1,27 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 350.000 | 304.516 | 0,30 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 1.045.000 | 988.667 | 0,98 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6.875% 24/06/2024 | USD | 200.000 | 173.030 | 0,17 |
| Lloyds Bank Corporate Markets plc, Reg. S 1.5% 23/06/2023 | GBP | 100.000 | 111.463 | 0,11 |
| Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026 | USD | 358.000 | 327.416 | 0,33 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 331.000 | 286.232 | 0,28 |
| Lseg Netherlands BV, Reg. S 0% 06/04/2025 | EUR | 100.000 | 92.485 | 0,09 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 900.000 | 693.545 | 0,69 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 4.125% 02/09/2025 | GBP | 509.000 | 565.209 | 0,56 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 102.000 | 100.574 | 0,10 |
| Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026 | USD | 200.000 | 183.218 | 0,18 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 592.000 | 446.491 | 0,44 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 2.000 | 1.738 | – |
| Morgan Stanley, FRN 0.637% 26/07/2024 | EUR | 200.000 | 196.930 | 0,20 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1% 24/01/2023 | GBP | 221.000 | 249.294 | 0,25 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.5% 08/03/2026 | EUR | 162.000 | 151.597 | 0,15 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 304.000 | 344.520 | 0,34 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.875% 19/09/2026 | GBP | 298.000 | 309.387 | 0,31 |
| NatWest Group plc, Reg. S 3.622% 14/08/2030 | GBP | 202.000 | 210.296 | 0,21 |
| NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031 | GBP | 404.000 | 378.774 | 0,38 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 410.000 | 467.281 | 0,46 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026 | EUR | 156.000 | 136.361 | 0,14 |
| Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0.25% 20/01/2023 | EUR | 600.000 | 599.646 | 0,60 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 35.000 | 25.792 | 0,03 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 40.000 | 30.728 | 0,03 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 25.000 | 17.513 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| OSB Group plc, Reg. S 6% 31/12/2164 | GBP | 738.000 | 635.168 | 0,63 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4.7% 27/03/2027 | USD | 200.000 | 183.829 | 0,18 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S, FRN 2.125% 26/09/2024 | EUR | 299.000 | 286.837 | 0,29 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 1.131.000 | 926.204 | 0,92 |
| Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027 | USD | 200.000 | 179.999 | 0,18 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.4% 06/06/2027 | USD | 200.000 | 185.708 | 0,18 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 338.000 | 381.587 | 0,38 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1.100.000 | 1.128.048 | 1,12 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 400.000 | 310.746 | 0,31 |
| RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043 | GBP | 225.000 | 253.799 | 0,25 |
| Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 256.000 | 280.402 | 0,28 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.875% 22/01/2024 | USD | 100.000 | 93.437 | 0,09 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027 | USD | 200.000 | 180.698 | 0,18 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 34.000 | 25.196 | 0,03 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 421.000 | 356.691 | 0,35 |
| Societe Generale SA, 144A 9.375% 31/12/2164 | USD | 380.000 | 366.369 | 0,36 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 200.000 | 200.507 | 0,20 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 400.000 | 335.520 | 0,33 |
| Sydbank A/S, Reg. S 1.375% 18/09/2023 | EUR | 250.000 | 246.363 | 0,24 |
| UBS AG, Reg. S 0.01% 31/03/2026 | EUR | 259.000 | 229.315 | 0,23 |
| UBS Group AG, 144A 4.875% 31/12/2164 | USD | 576.000 | 464.282 | 0,46 |
| UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 62.988 | 68.348 | 0,07 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 615.000 | 626.491 | 0,62 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 220.000 | 48.678 | 0,05 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 100.000 | 99.478 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026 | EUR | 100.000 | 88.006 | 0,09 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 100.000 | 100.130 | 0,10 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029 | EUR | 1.100.000 | 1.000.230 | 0,99 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164 | EUR | 800.000 | 579.066 | 0,58 |
| US Treasury Bill 0% 21/02/2023 | USD | 500.000 | 465.779 | 0,46 |
| US Treasury Bill 0% 14/03/2023 | USD | 40.000 | 37.170 | 0,04 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025 | GBP | 174.000 | 186.233 | 0,19 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 474.000 | 454.337 | 0,45 |
| | | | **44.387.523** | **44,12** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632% 04/06/2023 | EUR | 473.000 | 469.434 | 0,47 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 157.451 | 0,16 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 136.000 | 127.752 | 0,13 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 477.000 | 469.141 | 0,47 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 65.000 | 55.128 | 0,05 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 10.000 | 8.245 | 0,01 |
| GN Store Nord A/S, Reg. S 0.875% 25/11/2024 | EUR | 731.000 | 658.301 | 0,65 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028 | USD | 13.000 | 10.630 | 0,01 |
| HCA, Inc. 3.5% 01/09/2030 | USD | 57.000 | 46.169 | 0,05 |
| Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 200.000 | 137.000 | 0,14 |
| Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164 | GBP | 900.000 | 776.883 | 0,76 |
| | | | **2.916.134** | **2,90** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026 | GBP | 122.000 | 110.630 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 100.000 | 84.526 | 0,08 |
| Abertis Infraestruc-turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100.000 | 84.903 | 0,08 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 800.000 | 818.262 | 0,82 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026 | EUR | 591.000 | 541.529 | 0,54 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 500.000 | 375.879 | 0,37 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 200.000 | 188.323 | 0,19 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 200.000 | 199.566 | 0,20 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 200.000 | 202.962 | 0,20 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 394.000 | 325.599 | 0,32 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 322.000 | 255.942 | 0,25 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 294.000 | 225.214 | 0,22 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0% 14/02/2024 | EUR | 88.000 | 85.012 | 0,08 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 187.573 | 0,19 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 300.000 | 292.369 | 0,29 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 1.306.000 | 1.126.770 | 1,13 |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5.25% 23/01/2026 | GBP | 100.000 | 112.850 | 0,11 |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6.125% 02/03/2028 | GBP | 578.000 | 659.830 | 0,66 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 722.000 | 638.745 | 0,64 |
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 1.262.000 | 1.181.308 | 1,18 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 4.000 | 3.304 | – |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 134.000 | 134.415 | 0,13 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 63.000 | 49.697 | 0,05 |
| Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 244.000 | 209.999 | 0,21 |
| | | | **8.095.207** | **8,05** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 113.000 | 94.131 | 0,09 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 700.000 | 654.131 | 0,65 |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031 | USD | 200.000 | 137.592 | 0,14 |
| | | | **885.854** | **0,88** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 192.000 | 185.764 | 0,18 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 494.000 | 438.920 | 0,44 |
| HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 60.000 | 50.239 | 0,05 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 200.000 | 186.814 | 0,19 |
| | | | **861.737** | **0,86** |
| **Immobilien** | | | | |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 415.000 | 401.783 | 0,40 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 707.000 | 368.598 | 0,37 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 461.000 | 234.868 | 0,23 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 542.000 | 275.615 | 0,27 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 125.000 | 101.101 | 0,10 |
| CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023 | EUR | 131.000 | 124.683 | 0,12 |
| Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 100.000 | 92.884 | 0,09 |
| Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025 | EUR | 200.000 | 179.227 | 0,18 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032 | EUR | 120.000 | 85.575 | 0,09 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 1.000.000 | 399.200 | 0,40 |
| Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030 | GBP | 580.000 | 492.496 | 0,49 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 1.618.000 | 1.185.216 | 1,18 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 181.000 | 97.235 | 0,10 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual | EUR | 450.000 | 332.827 | 0,33 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 708.000 | 409.401 | 0,41 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 600.000 | 484.135 | 0,48 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024 | EUR | 200.000 | 193.036 | 0,19 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 100.000 | 105.192 | 0,10 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 198.000 | 182.007 | 0,18 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 659.000 | 419.469 | 0,42 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 200.000 | 181.118 | 0,18 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 100.000 | 82.951 | 0,08 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 90.000 | 57.741 | 0,06 |
| Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032 | EUR | 100.000 | 80.475 | 0,08 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1.760.000 | 1.474.871 | 1,47 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 119.000 | 108.788 | 0,11 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 100.000 | 93.137 | 0,09 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 400.000 | 312.756 | 0,31 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 415.000 | 338.946 | 0,34 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 1.236.000 | 937.366 | 0,93 |
| Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 100.000 | 90.791 | 0,09 |
| | | | **9.923.488** | **9,87** |
| **Versorger** | | | | |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200.000 | 184.616 | 0,18 |
| E.ON SE, Reg. S 0.375% 20/04/2023 | EUR | 373.000 | 370.764 | 0,37 |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 94.000 | 89.530 | 0,09 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079 | EUR | 300.000 | 295.978 | 0,29 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 800.000 | 717.719 | 0,71 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024 | EUR | 101.000 | 96.203 | 0,10 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 100.000 | 88.295 | 0,09 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 111.000 | 109.934 | 0,11 |
| Engie SA 7% 30/10/2028 | GBP | 700.000 | 852.710 | 0,85 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.125% 16/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 883.375 | 0,88 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 300.000 | 267.958 | 0,27 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 300.000 | 241.094 | 0,24 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 100.000 | 96.403 | 0,10 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 100.000 | 97.691 | 0,10 |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 293.000 | 276.800 | 0,28 |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1.625% 05/12/2079 | EUR | 100.000 | 93.311 | 0,09 |
| SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 314.000 | 350.647 | 0,35 |
| SSE plc, Reg. S 1.25% 16/04/2025 | EUR | 247.000 | 233.762 | 0,23 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual | EUR | 200.000 | 178.898 | 0,18 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.199.919 | 1,18 |
| | | | **6.725.607** | **6,69** |
| **Summe Anleihen** | | | **82.749.339** | **82,27** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 100.000 | 70.445 | 0,07 |
| | | | **70.445** | **0,07** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **70.445** | **0,07** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **82.819.784** | **82,34** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 18.000 | 3.201 | – |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 63.000 | 46.868 | 0,05 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 110.000 | 93.269 | 0,09 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 61.000 | 45.469 | 0,05 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 32.000 | 23.372 | 0,02 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 200.000 | 157.492 | 0,16 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 30.000 | 23.325 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 57.000 | 49.310 | 0,05 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 13.000 | 10.648 | 0,01 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 19.000 | 14.036 | 0,01 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 35.000 | 27.785 | 0,03 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 247.000 | 181.430 | 0,19 |
| Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028 | USD | 40.000 | 36.263 | 0,04 |
| Netflix, Inc. 6.375% 15/05/2029 | USD | 15.000 | 14.506 | 0,01 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 29.000 | 23.585 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 33.000 | 22.772 | 0,02 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028 | USD | 10.000 | 3.935 | – |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 60.000 | 49.697 | 0,05 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 49.000 | 41.174 | 0,04 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 58.000 | 44.986 | 0,04 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 70.000 | 66.986 | 0,07 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029 | USD | 22.000 | 17.449 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029 | USD | 7.000 | 5.793 | 0,01 |
| T-Mobile USA, Inc. 2.875% 15/02/2031 | USD | 15.000 | 11.651 | 0,01 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 82.000 | 67.849 | 0,07 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 44.000 | 34.304 | 0,03 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 35.000 | 24.199 | 0,02 |
| | | | **1.141.354** | **1,13** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 29.000 | 25.992 | 0,03 |
| Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200.000 | 186.171 | 0,18 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 18.000 | 15.745 | 0,02 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 30.000 | 25.621 | 0,03 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026 | USD | 3.000 | 2.633 | – |
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 8.000 | 6.769 | 0,01 |
| Cedar Fair LP, 144A 5.5% 01/05/2025 | USD | 29.000 | 26.818 | 0,03 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 25.000 | 23.163 | 0,02 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 48.000 | 36.199 | 0,04 |
| Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026 | USD | 30.000 | 25.323 | 0,03 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 23.000 | 15.980 | 0,02 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 9.000 | 6.800 | 0,01 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 30.000 | 18.858 | 0,02 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 590.000 | 356.011 | 0,34 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 35.000 | 23.513 | 0,02 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 17.000 | 13.595 | 0,01 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 9.000 | 8.945 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 15.000 | 12.112 | 0,01 |
| | | | **830.248** | **0,83** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 44.582 | 0,04 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 5.000 | 4.160 | – |
| Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025 | USD | 200.000 | 186.558 | 0,19 |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029 | USD | 47.000 | 41.279 | 0,04 |
| Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 30.000 | 25.372 | 0,03 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 50.000 | 45.439 | 0,05 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 73.000 | 60.158 | 0,06 |
| Post Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/04/2030 | USD | 28.000 | 22.467 | 0,02 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 19.000 | 9.551 | 0,01 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 71.000 | 64.042 | 0,06 |
| | | | **503.608** | **0,50** |
| **Energie** | | | | |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026 | USD | 633.165 | 516.256 | 0,51 |
| | | | **516.256** | **0,51** |
| **Finanzen** | | | | |
| Banco Bradesco SA, Reg. S 4.375% 18/03/2027 | USD | 200.000 | 180.022 | 0,18 |
| Bank of America Corp. 5.668% 02/04/2026 | USD | 365.000 | 339.412 | 0,34 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual | USD | 30.000 | 23.833 | 0,02 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 4.375% 10/04/2024 | USD | 220.000 | 203.429 | 0,20 |
| BNP Paribas SA, 144A 2.591% 20/01/2028 | USD | 550.000 | 454.095 | 0,45 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 49.000 | 36.750 | 0,04 |
| Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual | USD | 10.000 | 9.193 | 0,01 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 12.000 | 9.256 | 0,01 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 30.000 | 26.142 | 0,03 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 15.000 | 11.706 | 0,01 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 200.000 | 190.345 | 0,19 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.546% 15/12/2025 | USD | 1.057.000 | 990.699 | 0,99 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 30.000 | 24.044 | 0,02 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 45.000 | 25.475 | 0,03 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 39.000 | 35.698 | 0,04 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 15.000 | 11.883 | 0,01 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 35.000 | 26.117 | 0,03 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 33.000 | 24.005 | 0,02 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 17.000 | 13.967 | 0,01 |
| | | | **2.636.071** | **2,63** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 42.000 | 36.265 | 0,04 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 75.000 | 59.979 | 0,06 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 20.000 | 16.613 | 0,02 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031 | USD | 5.000 | 4.072 | – |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 65.000 | 55.347 | 0,06 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 13.000 | 6.246 | 0,01 |
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 9.000 | 6.771 | 0,01 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 33.000 | 26.577 | 0,03 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 200.000 | 191.467 | 0,18 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 63.000 | 47.747 | 0,05 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 3.000 | 2.232 | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 35.000 | 26.614 | 0,03 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 70.000 | 61.615 | 0,06 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 25.000 | 13.509 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028 | USD | 8.000 | 6.706 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 67.000 | 54.042 | 0,05 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 16.000 | 14.249 | 0,01 |
| | | | **630.051** | **0,63** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 17.000 | 12.001 | 0,01 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 2.000 | 1.802 | – |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 57.000 | 48.824 | 0,05 |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026 | USD | 200.000 | 101.218 | 0,10 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 26.000 | 23.793 | 0,02 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 2.686 | 2.293 | – |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032 | USD | 30.000 | 22.718 | 0,02 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 4.000 | 3.327 | – |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 20.000 | 16.297 | 0,02 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 71.000 | 58.477 | 0,06 |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027 | USD | 27.000 | 21.881 | 0,02 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 200.000 | 140.362 | 0,14 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 16.000 | 12.272 | 0,01 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 38.000 | 32.148 | 0,03 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 51.000 | 46.993 | 0,05 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 20.000 | 16.166 | 0,02 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 9.000 | 7.789 | 0,01 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 9.000 | 7.371 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 47.000 | 43.803 | 0,04 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 20.000 | 17.837 | 0,02 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 60.000 | 50.840 | 0,05 |
| | | | **688.212** | **0,68** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 5.000 | 4.047 | – |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 40.000 | 34.519 | 0,03 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025 | USD | 200.000 | 182.554 | 0,19 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 16.000 | 12.437 | 0,01 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 50.000 | 36.154 | 0,04 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 22.620 | 23.137 | 0,02 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 4.000 | 3.198 | – |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 60.000 | 46.619 | 0,05 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 51.000 | 47.962 | 0,05 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 15.000 | 10.570 | 0,01 |
| | | | **401.197** | **0,40** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 250.000 | 216.843 | 0,22 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 14.000 | 10.976 | 0,01 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 6.000 | 4.717 | – |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 94.000 | 76.096 | 0,08 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 23.000 | 15.143 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 16.000 | 12.259 | 0,01 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 200.000 | 181.455 | 0,18 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 20.000 | 17.715 | 0,02 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 11.000 | 9.510 | 0,01 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 25.000 | 21.713 | 0,02 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 27.000 | 24.213 | 0,02 |
| | | | **590.640** | **0,59** |
| **Immobilien** | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027 | USD | 200.000 | 175.729 | 0,18 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 52.000 | 42.353 | 0,04 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027 | USD | 7.000 | 5.943 | 0,01 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 70.000 | 54.530 | 0,05 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 200.000 | 185.540 | 0,19 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.625% 15/06/2025 | USD | 5.000 | 4.524 | – |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026 | USD | 40.000 | 35.097 | 0,03 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 10.000 | 8.652 | 0,01 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030 | USD | 5.000 | 4.109 | – |
| | | | **516.477** | **0,51** |
| **Versorger** | | | | |
| Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 450.000 | 374.698 | 0,37 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 64.000 | 49.859 | 0,05 |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4.9% 20/11/2026 | USD | 200.000 | 165.421 | 0,16 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.25% 15/06/2025 | USD | 444.000 | 403.635 | 0,40 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 19.000 | 16.014 | 0,02 |
| | | | **1.009.627** | **1,00** |
| **Summe Anleihen** | | | **9.463.741** | **9,41** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **9.463.741** | **9,41** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025# | USD | 200.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | **–** | **–** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **–** | **–** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Class I Dist EUR Hedged | EUR | 32 | 2.780 | – |
| | | | **2.780** | **–** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **2.780** | **–** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **2.780** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **92.286.305** | **91,75** |
| **Barmittel** | | | **4.117.359** | **4,09** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.182.290** | **4,16** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **100.585.954** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 4.343.787 | GBP | 3.777.114 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 81.415 | 0,08 |
| EUR | 8.111.074 | GBP | 7.041.179 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 165.293 | 0,16 |
| EUR | 294.697 | GBP | 253.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 9.194 | 0,01 |
| EUR | 353.014 | GBP | 304.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 9.958 | 0,01 |
| EUR | 654.404 | GBP | 565.724 | 27.01.2023 | State Street | 16.000 | 0,02 |
| EUR | 12.102.476 | USD | 11.871.687 | 27.01.2023 | Bank of America | 995.610 | 0,99 |
| EUR | 422.168 | USD | 445.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 5.836 | 0,01 |
| EUR | 194.315 | USD | 200.896 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 6.361 | 0,01 |
| EUR | 999.594 | USD | 1.057.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 10.690 | 0,01 |
| EUR | 6.507.324 | GBP | 5.672.975 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 114.026 | 0,11 |
| EUR | 12.976.243 | USD | 13.398.503 | 27.02.2023 | BNP Paribas | 466.674 | 0,46 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.881.057** | **1,87** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 15.634 | EUR | 9.835 | 31.01.2023 | HSBC | 113 | – |
| EUR | 172.072 | USD | 183.161 | 31.01.2023 | HSBC | 761 | – |
| JPY | 4.691.239 | EUR | 32.304 | 31.01.2023 | HSBC | 1.098 | – |
| SGD | 14.863 | EUR | 10.282 | 31.01.2023 | HSBC | 93 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **2.065** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.883.122** | **1,87** |
| GBP | 119.000 | EUR | 138.025 | 27.01.2023 | Barclays | (3.737) | – |
| GBP | 586.732 | EUR | 678.701 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (16.589) | (0,02) |
| USD | 535.366 | EUR | 515.043 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (14.167) | (0,01) |
| USD | 344.851 | EUR | 324.481 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | (1.847) | – |
| USD | 643.131 | EUR | 615.294 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (13.596) | (0,01) |
| USD | 626.495 | EUR | 601.859 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (15.725) | (0,02) |
| USD | 413.058 | EUR | 390.610 | 27.01.2023 | State Street | (4.163) | (0,01) |
| GBP | 167.000 | EUR | 193.431 | 27.02.2023 | Standard Chartered | (5.226) | (0,01) |
| USD | 95.000 | EUR | 90.774 | 27.02.2023 | Lloyds Bank | (2.077) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(77.127)** | **(0,08)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 73 | JPY | 10.555 | 31.01.2023 | HSBC | (2) | – |
| GBP | 373.921 | EUR | 427.185 | 31.01.2023 | HSBC | (5.298) | – |
| USD | 25.123.915 | EUR | 23.595.416 | 31.01.2023 | HSBC | (96.967) | (0,10) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(102.267)** | **(0,10)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(179.394)** | **(0,18)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.703.728** | **1,69** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Credit Income Short Duration

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (4) | EUR | 13.320 | 0,01 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (42) | EUR | 1.085.679 | 1,08 |
| Long Gilt, 29/03/2023 | (1) | GBP | 5.377 | 0,01 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 210 | USD | 55.183 | 0,06 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (42) | USD | 103.122 | 0,10 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (45) | USD | 80.071 | 0,08 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.342.752** | **1,34** |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 11 | EUR | (55.545) | (0,06) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 51 | USD | (11.434) | (0,01) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 125 | USD | (94.397) | (0,09) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 19 | USD | (45.477) | (0,05) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(206.853)** | **(0,21)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.135.899** | **1,13** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4.982 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.38-V2 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 103 | – |
| 300.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 1.132 | – |
| 850.000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 23.097 | 0,03 |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **24.332** | **0,03** |
| 872.000 | USD | Morgan Stanley | AT&T, Inc. 3.8% 15/02/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (3.373) | – |
| 141.270 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (2.967) | – |
| 158.730 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (3.334) | – |
| 527.449 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (9.369) | (0,01) |
| 1.054.898 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (18.740) | (0,02) |
| 1.000.000 | USD | Morgan Stanley | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2025 | (13.311) | (0,01) |
| 1.250.000 | EUR | Citigroup | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (47.954) | (0,06) |
| 900.000 | USD | Morgan Stanley | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (4.231) | (0,01) |
| 900.000 | USD | BNP Paribas | Verizon Communications, Inc. 4.13% 16/03/2027 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (4.231) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(107.510)** | **(0,11)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(83.178)** | **(0,08)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 1.148.000 | 903.431 | 0,05 |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 1.172.000 | 1.015.582 | 0,06 |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029 | USD | 2.359.000 | 1.775.684 | 0,10 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 923.000 | 747.872 | 0,04 |
| Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5.125% 30/09/2029 | EUR | 368.000 | 335.721 | 0,02 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 1.832.000 | 1.756.826 | 0,10 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 1.687.000 | 1.649.635 | 0,09 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 1.787.000 | 1.412.404 | 0,08 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 3.906.000 | 3.198.086 | 0,18 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 4.402.000 | 4.191.404 | 0,24 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 2.954.000 | 2.396.069 | 0,14 |
| Telecom Italia SpA, 144A 5.303% 30/05/2024 | USD | 7.068.000 | 6.630.490 | 0,36 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 1.000.000 | 992.126 | 0,06 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026 | EUR | 1.168.000 | 1.170.627 | 0,07 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 4.898.000 | 4.008.443 | 0,23 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% 31/12/2164 | EUR | 1.000.000 | 867.010 | 0,05 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 969.708 | 0,05 |
| VF Ukraine PAT, Reg. S 6.2% 11/02/2025 | USD | 2.386.000 | 1.328.406 | 0,08 |
| Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029 | USD | 2.238.000 | 1.994.876 | 0,11 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030 | GBP | 2.875.000 | 2.703.767 | 0,15 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031 | USD | 3.688.000 | 2.993.771 | 0,17 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 2.787.000 | 2.632.272 | 0,15 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 3.285.000 | 2.805.334 | 0,16 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 2.008.000 | 1.681.891 | 0,09 |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029 | EUR | 1.200.000 | 990.489 | 0,06 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 1.285.000 | 995.700 | 0,06 |
| Ziggo BV, Reg. S 2.875% 15/01/2030 | EUR | 3.928.000 | 3.376.516 | 0,19 |
| | | | **55.524.140** | **3,14** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 364.000 | 334.888 | 0,02 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 4.320.000 | 3.485.553 | 0,20 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 7.095.000 | 6.182.156 | 0,34 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027 | EUR | 1.970.000 | 1.821.740 | 0,10 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 951.000 | 1.042.340 | 0,06 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 1.152.000 | 1.048.878 | 0,06 |
| Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 1.698.158 | 1.515.502 | 0,09 |
| Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 1.259.000 | 1.358.775 | 0,08 |
| Faurecia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027 | EUR | 3.059.000 | 2.763.622 | 0,16 |
| Food Service Project SA, Reg. S 5.5% 21/01/2027 | EUR | 2.194.000 | 2.173.139 | 0,12 |
| Gamma Bondco SARL, Reg. S 8.125% 15/11/2026 | EUR | 6.505.000 | 5.938.690 | 0,33 |
| Goodyear Europe BV, Reg. S 2.75% 15/08/2028 | EUR | 1.820.000 | 1.566.918 | 0,09 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 2.742.000 | 1.580.529 | 0,09 |
| KB Home 4% 15/06/2031 | USD | 4.600.000 | 3.680.659 | 0,20 |
| LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 2.399.000 | 2.268.371 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 3.502.000 | 3.245.566 | 0,18 |
| Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S, FRN 5.796% 15/06/2036 | GBP | 848.000 | 810.989 | 0,05 |
| PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026 | EUR | 2.569.000 | 2.576.656 | 0,15 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 1.450.000 | 1.100.359 | 0,06 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 2.640.000 | 2.704.805 | 0,15 |
| Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 5.625% 15/12/2026 | EUR | 2.868.000 | 2.849.770 | 0,16 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 3.400.000 | 3.168.386 | 0,18 |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3.75% 15/04/2029 | EUR | 1.903.000 | 1.506.429 | 0,09 |
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6.5% 15/05/2026 | EUR | 4.001.000 | 3.580.680 | 0,20 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028 | EUR | 200.000 | 167.392 | 0,01 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 900.000 | 809.859 | 0,05 |
| | | | **59.282.651** | **3,35** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual | CHF | 55.000 | 46.446 | – |
| Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual | CHF | 370.000 | 322.471 | 0,02 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026 | GBP | 2.527.000 | 2.561.674 | 0,15 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S, FRN 3.992% Perpetual | EUR | 2.100.000 | 414.081 | 0,02 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1.756.000 | 1.642.981 | 0,09 |
| | | | **4.987.653** | **0,28** |
| **Energie** | | | | |
| Cenovus Energy, Inc. 3.75% 15/02/2052 | USD | 3.476.000 | 2.490.110 | 0,14 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 4.351.000 | 4.081.766 | 0,23 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 4.169.000 | 3.746.889 | 0,21 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 7.818.741 | 6.856.059 | 0,39 |
| EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029 | USD | 3.230.000 | 2.993.268 | 0,17 |
| Occidental Petroleum Corp. 5.5% 01/12/2025 | USD | 2.219.000 | 2.216.359 | 0,13 |
| Occidental Petroleum Corp. 6.375% 01/09/2028 | USD | 11.041.000 | 11.189.447 | 0,63 |
| Occidental Petroleum Corp. 8.875% 15/07/2030 | USD | 9.396.000 | 10.623.587 | 0,60 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 1.755.000 | 1.675.542 | 0,09 |
| Southwestern Energy Co. 5.375% 15/03/2030 | USD | 2.978.000 | 2.709.072 | 0,15 |
| Southwestern Energy Co. 4.75% 01/02/2032 | USD | 7.509.000 | 6.358.827 | 0,36 |
| Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031 | USD | 470.000 | 423.390 | 0,02 |
| Trafigura Funding SA, Reg. S 3.875% 02/02/2026 | EUR | 1.579.000 | 1.601.967 | 0,09 |
| Western Midstream Operating LP 5.5% 01/02/2050 | USD | 548.000 | 447.644 | 0,03 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.040.394 | 0,06 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 4.700.000 | 3.689.016 | 0,21 |
| | | | **62.143.337** | **3,51** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% 31/12/2164 | EUR | 2.000.000 | 1.867.506 | 0,11 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1.962.000 | 1.964.273 | 0,11 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.612.294 | 0,09 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 3.200.000 | 2.879.193 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164 | EUR | 2.000.000 | 1.669.087 | 0,09 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018 | EUR | 1.400.000 | 216.601 | 0,01 |
| Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019 | EUR | 2.100.000 | 324.902 | 0,02 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 2.011.000 | 2.411.846 | 0,14 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 1.926.000 | 2.045.344 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Barclays Bank plc, Reg. S, FRN 2.756% Perpetual | EUR | 170.000 | 130.713 | 0,01 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 4.452.000 | 4.413.139 | 0,25 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164 | USD | 9.365.000 | 7.724.774 | 0,44 |
| BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 1.023.000 | 1.068.962 | 0,06 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.868.000 | 1.653.163 | 0,09 |
| Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027 | GBP | 1.888.748 | 1.848.032 | 0,10 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.497.376 | 0,08 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 4.200.000 | 4.116.480 | 0,23 |
| Cia de Seguros Fidelidade SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031 | EUR | 3.500.000 | 3.054.311 | 0,17 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 3.600.000 | 3.473.885 | 0,20 |
| Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.593% 11/09/2025 | USD | 5.470.000 | 4.841.640 | 0,27 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 2.931.000 | 3.115.718 | 0,18 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 6.25% Perpetual | USD | 573.000 | 452.378 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.5% Perpetual | USD | 5.225.000 | 4.576.055 | 0,26 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 3.400.000 | 2.766.615 | 0,16 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 6.75% 31/12/2164 | EUR | 400.000 | 374.529 | 0,02 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 774.000 | 884.582 | 0,05 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025 | USD | 3.763.000 | 3.624.395 | 0,20 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.125% 17/08/2027 | USD | 8.880.000 | 7.903.158 | 0,45 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028 | USD | 2.865.000 | 2.366.723 | 0,13 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030 | USD | 3.416.000 | 2.798.952 | 0,16 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 2.237.000 | 2.308.091 | 0,13 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 1.190.000 | 1.023.188 | 0,06 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 3.776.000 | 3.563.229 | 0,20 |
| HSBC Holdings plc 7.336% 03/11/2026 | USD | 4.715.000 | 4.913.300 | 0,28 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 400.000 | 374.363 | 0,02 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 6.873.000 | 5.923.224 | 0,33 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 1.020.000 | 1.249.791 | 0,07 |
| Iqera Group SAS, Reg. S 4.25% 30/09/2024 | EUR | 2.003.000 | 1.953.263 | 0,11 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 1.947.000 | 2.029.410 | 0,11 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 2.357.000 | 2.366.561 | 0,13 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027 | EUR | 1.000.000 | 928.339 | 0,05 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 3.427.000 | 3.459.490 | 0,20 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 200.000 | 212.066 | 0,01 |
| Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033 | USD | 5.989.000 | 6.364.362 | 0,36 |
| Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 491.000 | 465.955 | 0,03 |
| Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028 | GBP | 3.589.000 | 2.467.279 | 0,14 |
| MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028 | USD | 705.000 | 653.690 | 0,04 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 5.281.000 | 5.504.075 | 0,31 |
| Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048 | EUR | 14.802.000 | 4.419.087 | 0,25 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 7.447.000 | 5.855.576 | 0,33 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 4.310.000 | 3.532.770 | 0,20 |
| OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030 | USD | 3.565.000 | 2.664.664 | 0,15 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 2.105.000 | 1.839.334 | 0,10 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% 31/12/2164 | EUR | 1.061.000 | 1.225.012 | 0,07 |
| Piraeus Bank SA, Reg. S 3.875% 03/11/2027 | EUR | 3.737.000 | 3.380.269 | 0,19 |
| Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 8.75% 31/12/2164 | EUR | 2.428.000 | 2.066.064 | 0,12 |
| Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 2.076.000 | 2.258.019 | 0,13 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 3.355.000 | 3.032.962 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Sherwood Financing plc, Reg. S 4.5% 15/11/2026 | EUR | 525.000 | 455.002 | 0,03 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 4.675.000 | 4.395.309 | 0,25 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164 | USD | 1.486.000 | 1.132.973 | 0,06 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164 | EUR | 3.800.000 | 2.934.849 | 0,17 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032 | EUR | 1.842.000 | 1.657.835 | 0,09 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032 | USD | 862.000 | 759.632 | 0,04 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 7.624.000 | 7.350.824 | 0,42 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 848.000 | 760.521 | 0,04 |
| | | | **173.157.004** | **9,78** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 1.487.000 | 1.280.013 | 0,07 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 5.114.000 | 4.295.760 | 0,24 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 4.983.000 | 4.689.110 | 0,26 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 3.355.000 | 3.086.491 | 0,17 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 2.035.000 | 2.005.297 | 0,11 |
| Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028 | USD | 2.719.000 | 2.460.533 | 0,14 |
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 7.227.000 | 6.357.942 | 0,36 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 1.046.000 | 976.776 | 0,06 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 475.000 | 465.575 | 0,03 |
| Laboratoire Eimer Selas, Reg. S 5% 01/02/2029 | EUR | 379.000 | 310.383 | 0,02 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 4.500.000 | 4.600.303 | 0,26 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 2.116.000 | 1.961.044 | 0,11 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030 | EUR | 4.143.000 | 3.669.082 | 0,21 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024 | USD | 900.000 | 883.925 | 0,05 |
| | | | **37.042.234** | **2,09** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 11.428.000 | 10.532.021 | 0,59 |
| Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026 | USD | 9.908.000 | 8.850.122 | 0,50 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 4.269.000 | 3.997.534 | 0,23 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026 | USD | 133.000 | 118.800 | 0,01 |
| Albion Financing 2 Sarl, 144A 8.75% 15/04/2027 | USD | 6.385.000 | 5.469.032 | 0,31 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 389.000 | 330.822 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 463.000 | 408.255 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 6.047.000 | 5.128.504 | 0,29 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 3.490.000 | 3.134.534 | 0,18 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 767.000 | 568.956 | 0,03 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 5.720.000 | 5.102.882 | 0,29 |
| EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026 | EUR | 2.100.000 | 1.898.153 | 0,11 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.326.000 | 1.446.501 | 0,08 |
| International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 3.75% 25/03/2029 | EUR | 2.400.000 | 1.978.218 | 0,11 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 294.000 | 286.642 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 2.026.000 | 1.734.376 | 0,10 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 1.480.000 | 1.565.342 | 0,09 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 3.112.000 | 2.867.189 | 0,16 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 5.125% 15/05/2025 | EUR | 423.000 | 315.475 | 0,02 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027 | EUR | 864.000 | 846.114 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 1.465.000 | 1.463.208 | 0,08 |
| SIG plc, Reg. S 5.25% 30/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.777.537 | 0,10 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047 | EUR | 1.500.000 | 1.384.433 | 0,08 |
| TK Elevator Holdco GmbH, 144A 7.625% 15/07/2028 | USD | 968.000 | 792.464 | 0,04 |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A 5.25% 15/07/2027 | USD | 2.466.000 | 2.190.476 | 0,12 |
| TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029 | USD | 1.012.000 | 892.043 | 0,05 |
| United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028 | USD | 255.000 | 241.352 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc. 3.75% 15/01/2032 | USD | 3.602.000 | 2.940.551 | 0,17 |
| Verde Bidco SpA, Reg. S 4.625% 01/10/2026 | EUR | 3.362.000 | 3.091.853 | 0,17 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 1.852.000 | 1.795.782 | 0,10 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 2.948.000 | 2.737.716 | 0,15 |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029 | EUR | 1.807.000 | 1.547.275 | 0,09 |
| Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 2.840.000 | 2.863.615 | 0,16 |
| | | | **80.297.777** | **4,53** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 6.474.000 | 5.622.376 | 0,32 |
| United Group BV, Reg. S 3.125% 15/02/2026 | EUR | 1.723.000 | 1.482.451 | 0,08 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 5.167.000 | 4.124.692 | 0,23 |
| | | | **11.229.519** | **0,63** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 3.997.000 | 3.375.930 | 0,19 |
| Endeavour Mining plc, 144A 5% 14/10/2026 | USD | 1.208.000 | 1.040.450 | 0,06 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1.736.000 | 1.971.647 | 0,11 |
| HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 1.508.000 | 1.347.270 | 0,08 |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 3.664.000 | 2.728.228 | 0,15 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 649.000 | 542.839 | 0,03 |
| Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.259.682 | 0,13 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 3.605.000 | 3.153.959 | 0,18 |
| Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3.375% 15/04/2029 | EUR | 363.000 | 332.089 | 0,02 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 1.126.000 | 1.036.244 | 0,06 |
| Schoeller Packaging BV, Reg. S 6.375% 01/11/2024 | EUR | 1.513.000 | 1.120.519 | 0,06 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 2.751.000 | 2.560.634 | 0,14 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027 | USD | 1.140.000 | 1.048.499 | 0,06 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 2.940.000 | 2.573.632 | 0,15 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026 | EUR | 2.289.000 | 2.200.466 | 0,12 |
| | | | **27.292.088** | **1,54** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 4.000.000 | 2.947.588 | 0,17 |
| ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025 | EUR | 2.400.000 | 1.064.012 | 0,06 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026 | EUR | 1.500.000 | 646.202 | 0,04 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 7.100.000 | 2.569.867 | 0,15 |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 3.318.000 | 3.427.551 | 0,19 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 849.000 | 472.287 | 0,03 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 2.061.000 | 1.120.380 | 0,06 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 3.782.000 | 2.052.058 | 0,12 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual | SGD | 2.250.000 | 868.596 | 0,05 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 759.000 | 655.016 | 0,04 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 4.083.000 | 3.643.391 | 0,20 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 1.590.000 | 677.255 | 0,04 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 2.600.000 | 1.977.644 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.839.000 | 1.054.122 | 0,06 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2.926.000 | 1.805.321 | 0,10 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 567.000 | 511.855 | 0,03 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031 | EUR | 1.935.000 | 1.345.554 | 0,08 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026 | USD | 55.000 | 50.064 | – |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 1.845.000 | 1.415.791 | 0,08 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.5% 15/03/2031 | USD | 2.967.000 | 2.031.053 | 0,11 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 1.678.000 | 1.500.367 | 0,08 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2.481.000 | 1.964.725 | 0,11 |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 1.950.000 | 1.559.607 | 0,09 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 1.496.000 | 1.404.924 | 0,08 |
| Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026 | EUR | 2.400.000 | 1.613.304 | 0,09 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 1.512.000 | 1.452.958 | 0,08 |
| | | | **39.831.492** | **2,25** |
| **Versorger** | | | | |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079 | EUR | 1.400.000 | 1.473.774 | 0,08 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.5% 14/03/2082 | EUR | 4.000.000 | 3.489.090 | 0,20 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.465.485 | 0,08 |
| Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 5.000.000 | 3.893.217 | 0,23 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5.875% Perpetual | GBP | 600.000 | 599.020 | 0,03 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 3.811.000 | 3.618.141 | 0,20 |
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 3.866.000 | 3.174.473 | 0,18 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 600.000 | 525.426 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% 31/12/2164 | EUR | 1.300.000 | 1.240.748 | 0,07 |
| | | | **19.479.374** | **1,10** |
| **Summe Anleihen** | | | **570.267.269** | **32,20** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 5.400.000 | 4.474.063 | 0,25 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 2.300.000 | 1.728.791 | 0,10 |
| | | | **6.202.854** | **0,35** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **6.202.854** | **0,35** |
| **Aktien** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| JPMorgan Chase & Co. | USD | 106.000 | 1.967.406 | 0,11 |
| | | | **1.967.406** | **0,11** |
| **Immobilien** | | | | |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 200.000 | 4.523.925 | 0,26 |
| | | | **4.523.925** | **0,26** |
| **Summe Aktien** | | | **6.491.331** | **0,37** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **582.961.454** | **32,92** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027 | USD | 2.381.000 | 2.175.469 | 0,12 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 5.573.000 | 1.057.330 | 0,06 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 3.834.000 | 3.043.341 | 0,17 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 15.350.000 | 13.887.221 | 0,79 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030 | USD | 2.005.000 | 1.638.466 | 0,09 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 12.630.000 | 10.045.049 | 0,57 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 15/01/2034 | USD | 1.385.000 | 1.029.070 | 0,06 |
| CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032 | USD | 4.970.000 | 3.890.553 | 0,22 |
| Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042 | USD | 2.980.000 | 1.931.469 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 6.956.000 | 5.420.867 | 0,31 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027 | USD | 1.345.000 | 1.130.094 | 0,06 |
| CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028 | USD | 12.230.000 | 9.914.969 | 0,56 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 4.960.000 | 4.114.860 | 0,23 |
| Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023 | USD | 268.000 | 103.067 | 0,01 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 5.965.000 | 3.616.245 | 0,20 |
| DISH DBS Corp. 7.375% 01/07/2028 | USD | 12.948.000 | 9.037.297 | 0,51 |
| DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023 | USD | 1.350.000 | 1.338.188 | 0,08 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 6.008.000 | 5.545.726 | 0,31 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 1.582.000 | 1.382.579 | 0,08 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 6% 15/01/2030 | USD | 9.630.000 | 7.590.739 | 0,43 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 8.845.000 | 7.492.246 | 0,42 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 6.091.000 | 5.517.304 | 0,31 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 455.000 | 356.606 | 0,02 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 14.551.000 | 13.649.028 | 0,77 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 6.377.000 | 5.533.833 | 0,31 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 7.443.000 | 5.480.132 | 0,31 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 6.5% 15/09/2028 | USD | 4.585.000 | 1.925.081 | 0,11 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 4.255.000 | 3.760.468 | 0,21 |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031 | USD | 6.080.000 | 4.889.540 | 0,28 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 2.244.000 | 2.011.926 | 0,11 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 8.366.000 | 6.923.546 | 0,39 |
| Sprint LLC 7.125% 15/06/2024 | USD | 7.814.000 | 7.978.563 | 0,45 |
| Sprint LLC 7.625% 15/02/2025 | USD | 989.000 | 1.020.739 | 0,06 |
| Sprint LLC 7.625% 01/03/2026 | USD | 3.455.000 | 3.638.761 | 0,21 |
| Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036 | USD | 819.000 | 664.851 | 0,04 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 6.100.000 | 5.385.446 | 0,30 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 7.630.000 | 6.347.206 | 0,36 |
| Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028 | USD | 8.043.000 | 6.808.882 | 0,38 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 13.280.000 | 9.797.018 | 0,55 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 3.706.000 | 3.142.521 | 0,18 |
| | | | **190.216.296** | **10,74** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 8.998.000 | 8.604.943 | 0,49 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029 | USD | 895.000 | 842.083 | 0,05 |
| Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031 | USD | 7.419.000 | 6.087.524 | 0,34 |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030 | USD | 393.000 | 366.808 | 0,02 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 11.444.000 | 10.428.345 | 0,59 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.25% 01/07/2025 | USD | 3.728.000 | 3.639.581 | 0,21 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027 | USD | 3.710.000 | 3.652.718 | 0,21 |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4.625% 15/10/2029 | USD | 4.659.000 | 3.758.811 | 0,21 |
| Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.75% 01/07/2025 | USD | 3.504.000 | 3.424.514 | 0,19 |
| Carnival Corp., 144A 7.625% 01/03/2026 | USD | 15.355.000 | 12.197.471 | 0,68 |
| Carnival Corp., 144A 5.75% 01/03/2027 | USD | 3.255.000 | 2.316.681 | 0,13 |
| Carnival Corp., 144A 9.875% 01/08/2027 | USD | 4.307.000 | 4.088.011 | 0,23 |
| CCM Merger, Inc., 144A 6.375% 01/05/2026 | USD | 923.000 | 864.476 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| CDI Escrow Issuer, Inc., 144A 5.75% 01/04/2030 | USD | 3.713.000 | 3.351.966 | 0,19 |
| Clarios Global LP, 144A 8.5% 15/05/2027 | USD | 9.213.000 | 9.107.974 | 0,51 |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 3.066.000 | 2.681.554 | 0,15 |
| Everi Holdings, Inc., 144A 5% 15/07/2029 | USD | 2.602.000 | 2.235.726 | 0,13 |
| Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030 | USD | 10.066.000 | 8.099.892 | 0,46 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027 | USD | 2.630.000 | 2.389.907 | 0,13 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031 | USD | 3.697.000 | 3.049.138 | 0,17 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 6.615.000 | 5.734.833 | 0,32 |
| Jacobs Entertainment, Inc., 144A 6.75% 15/02/2029 | USD | 3.275.000 | 2.948.883 | 0,17 |
| Lithia Motors, Inc., 144A 3.875% 01/06/2029 | USD | 2.402.000 | 1.975.261 | 0,11 |
| Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029 | USD | 3.095.000 | 2.744.872 | 0,16 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 12.097.000 | 8.968.110 | 0,51 |
| Meritage Homes Corp., 144A 3.875% 15/04/2029 | USD | 4.601.000 | 3.882.991 | 0,22 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 2.376.000 | 1.915.371 | 0,11 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 7.704.000 | 5.167.161 | 0,29 |
| Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029 | USD | 6.461.000 | 5.510.255 | 0,31 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 11.698.000 | 7.531.612 | 0,43 |
| NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027 | USD | 3.733.000 | 3.224.024 | 0,18 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 5.700.000 | 4.085.840 | 0,23 |
| PetSmart, Inc., 144A 4.75% 15/02/2028 | USD | 5.441.000 | 4.931.323 | 0,28 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027 | USD | 9.364.000 | 7.619.917 | 0,43 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 4.280.000 | 4.308.804 | 0,24 |
| Sands China Ltd. 4.3% 08/01/2026 | USD | 2.007.000 | 1.849.872 | 0,10 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 5.101.000 | 4.352.476 | 0,25 |
| Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031 | USD | 6.684.000 | 5.366.185 | 0,30 |
| Stellantis Finance US, Inc., 144A 6.375% 12/09/2032 | USD | 7.020.000 | 6.949.513 | 0,39 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 3.593.000 | 3.810.412 | 0,22 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 2.895.000 | 2.494.274 | 0,14 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.5% 01/03/2025 | USD | 6.690.000 | 6.354.146 | 0,36 |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027 | USD | 4.085.000 | 3.686.754 | 0,21 |
| | | | **196.601.012** | **11,10** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028 | USD | 2.599.000 | 2.472.637 | 0,14 |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 2.275.000 | 2.019.595 | 0,11 |
| Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029 | USD | 5.264.000 | 4.750.313 | 0,27 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 6% 15/06/2030 | USD | 6.924.000 | 6.810.100 | 0,38 |
| Ingles Markets, Inc., 144A 4% 15/06/2031 | USD | 6.498.000 | 5.571.190 | 0,31 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 9.622.000 | 8.460.529 | 0,49 |
| Performance Food Group, Inc., 144A 4.25% 01/08/2029 | USD | 6.156.000 | 5.295.938 | 0,30 |
| Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/12/2029 | USD | 5.981.000 | 5.377.577 | 0,30 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 6.690.000 | 3.588.418 | 0,20 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 2.738.000 | 2.635.133 | 0,15 |
| US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030 | USD | 3.335.000 | 2.938.747 | 0,17 |
| | | | **49.920.177** | **2,82** |
| **Energie** | | | | |
| Aethon United BR LP, 144A 8.25% 15/02/2026 | USD | 8.982.000 | 8.921.533 | 0,50 |
| Antero Resources Corp., 144A 7.625% 01/02/2029 | USD | 2.603.000 | 2.619.547 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Antero Resources Corp., 144A 5.375% 01/03/2030 | USD | 2.895.000 | 2.667.971 | 0,15 |
| Apache Corp. 5.1% 01/09/2040 | USD | 7.266.000 | 6.083.495 | 0,34 |
| Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028 | USD | 10.345.000 | 9.489.074 | 0,54 |
| Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027 | USD | 2.455.000 | 2.501.952 | 0,14 |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.625% 15/12/2025 | USD | 9.555.000 | 9.516.970 | 0,54 |
| Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031 | USD | 11.788.000 | 10.051.744 | 0,58 |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 5.433.000 | 4.326.992 | 0,24 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028 | USD | 6.322.000 | 5.733.500 | 0,32 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029 | USD | 928.000 | 831.683 | 0,05 |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030 | USD | 6.878.000 | 5.947.407 | 0,34 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 5.339.000 | 3.965.680 | 0,22 |
| Crestwood Midstream Partners LP, 144A 6% 01/02/2029 | USD | 2.825.000 | 2.596.292 | 0,15 |
| CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025 | USD | 6.565.000 | 6.348.585 | 0,36 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029 | USD | 4.384.000 | 3.690.999 | 0,21 |
| DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031 | USD | 2.698.000 | 2.250.402 | 0,13 |
| Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083 | USD | 13.525.000 | 13.174.167 | 0,75 |
| Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028 | USD | 3.505.000 | 3.362.382 | 0,19 |
| EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028 | USD | 1.496.000 | 1.427.052 | 0,08 |
| EnLink Midstream Partners LP, FRN 6% Perpetual | USD | 8.512.000 | 7.094.795 | 0,40 |
| Enterprise Products Operating LLC, FRN 5.25% 16/08/2077 | USD | 3.435.000 | 2.766.541 | 0,16 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025 | USD | 593.000 | 573.265 | 0,03 |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027 | USD | 3.538.000 | 3.359.790 | 0,19 |
| Harvest Midstream I LP, 144A 7.5% 01/09/2028 | USD | 4.863.000 | 4.653.235 | 0,26 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4.25% 15/02/2030 | USD | 9.524.000 | 8.153.636 | 0,46 |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5.5% 15/10/2030 | USD | 2.598.000 | 2.368.149 | 0,13 |
| ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029 | USD | 7.752.000 | 6.534.510 | 0,37 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031 | USD | 7.872.000 | 6.508.485 | 0,37 |
| New Fortress Energy, Inc., 144A 6.5% 30/09/2026 | USD | 2.207.000 | 2.035.749 | 0,11 |
| Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 2.021.000 | 1.913.321 | 0,11 |
| Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029 | USD | 4.298.000 | 3.592.649 | 0,20 |
| Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030 | USD | 5.604.000 | 4.656.408 | 0,26 |
| Petrofac Ltd., 144A 9.75% 15/11/2026 | USD | 4.182.000 | 2.368.768 | 0,13 |
| Petrofac Ltd., Reg. S 9.75% 15/11/2026 | USD | 1.768.000 | 1.001.431 | 0,06 |
| Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030 | USD | 5.505.000 | 5.187.940 | 0,29 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029 | USD | 4.352.000 | 3.815.638 | 0,22 |
| Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031 | USD | 3.406.000 | 2.889.382 | 0,16 |
| Weatherford International Ltd., 144A 8.625% 30/04/2030 | USD | 3.200.000 | 3.080.170 | 0,17 |
| | | | **178.061.289** | **10,06** |
| **Finanzen** | | | | |
| Bank of America Corp. 6.125% 31/12/2164 | USD | 8.160.000 | 7.962.453 | 0,44 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4.625% Perpetual | USD | 1.780.000 | 1.508.804 | 0,09 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 3.544.000 | 2.836.086 | 0,16 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 3.572.000 | 2.939.756 | 0,17 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 4.426.000 | 4.115.199 | 0,23 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual | USD | 5.575.000 | 4.642.091 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A 6.5% 15/09/2024 | USD | 2.974.073 | 2.537.092 | 0,14 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 4.150.000 | 3.993.673 | 0,23 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 2.704.000 | 2.761.523 | 0,16 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 7.735.000 | 6.614.575 | 0,37 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 16.005.000 | 9.667.522 | 0,54 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 3.915.000 | 4.087.946 | 0,23 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 1.544.000 | 1.507.965 | 0,09 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 4.370.000 | 3.693.743 | 0,21 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 9.434.000 | 7.511.246 | 0,42 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5.459% 30/06/2035 | USD | 5.387.000 | 4.386.443 | 0,25 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 5.078.000 | 3.941.409 | 0,22 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 7.598.000 | 6.660.597 | 0,38 |
| | | | **81.368.123** | **4,59** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 4.993.000 | 4.331.752 | 0,24 |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 2.712.000 | 2.498.579 | 0,14 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028 | USD | 1.858.000 | 1.187.785 | 0,07 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 3.858.000 | 3.419.375 | 0,19 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 13.657.000 | 12.408.022 | 0,70 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027 | USD | 1.349.000 | 1.215.441 | 0,07 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029 | USD | 3.545.000 | 1.817.411 | 0,10 |
| HCA, Inc., 144A 4.375% 15/03/2042 | USD | 2.644.000 | 2.122.285 | 0,12 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 5.810.000 | 4.992.755 | 0,28 |
| Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027 | USD | 2.892.000 | 2.954.100 | 0,17 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 7.567.000 | 6.119.130 | 0,35 |
| Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029 | USD | 1.221.000 | 969.081 | 0,05 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 2.390.000 | 2.107.546 | 0,12 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 11.035.000 | 8.953.247 | 0,51 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 6.399.000 | 6.009.877 | 0,34 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 7.987.000 | 4.605.144 | 0,26 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.625% 15/06/2028 | USD | 325.000 | 290.703 | 0,02 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 12.217.000 | 10.514.479 | 0,59 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6.125% 15/06/2030 | USD | 6.874.000 | 6.531.675 | 0,37 |
| | | | **83.048.387** | **4,69** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 5.137.000 | 3.869.497 | 0,22 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 3.130.000 | 2.559.511 | 0,14 |
| Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028 | USD | 6.350.000 | 5.216.081 | 0,29 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 633.000 | 608.672 | 0,03 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029 | USD | 13.783.000 | 12.597.060 | 0,72 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 8.475.000 | 8.275.329 | 0,47 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 749.397 | 682.637 | 0,04 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024 | USD | 865.000 | 679.566 | 0,04 |
| Foundation Building Materials, Inc., 144A 6% 01/03/2029 | USD | 3.978.000 | 3.031.316 | 0,17 |
| General Electric Co., FRN 8.099% Perpetual | USD | 6.789.000 | 6.690.138 | 0,38 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 8.258.000 | 7.328.975 | 0,41 |
| IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029 | USD | 7.907.000 | 7.471.680 | 0,42 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 6.473.000 | 5.628.079 | 0,32 |
| Maxar Technologies, Inc., 144A 7.75% 15/06/2027 | USD | 1.624.000 | 1.689.287 | 0,10 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 9.822.000 | 8.631.574 | 0,49 |
| PECF USS Intermediate Holding III Corp., 144A 8% 15/11/2029 | USD | 6.503.000 | 4.232.347 | 0,24 |
| Pike Corp., 144A 5.5% 01/09/2028 | USD | 4.754.000 | 4.163.886 | 0,24 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 1.673.756 | 1.583.474 | 0,09 |
| Sensata Technologies BV, 144A 4% 15/04/2029 | USD | 625.000 | 542.188 | 0,03 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 6.820.000 | 5.581.438 | 0,32 |
| Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027 | EUR | 2.108.000 | 2.316.713 | 0,13 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 3.985.000 | 3.597.180 | 0,20 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 12.460.000 | 12.250.173 | 0,69 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 8% 01/11/2026 | USD | 10.365.000 | 10.415.108 | 0,59 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.375% 15/04/2026 | USD | 3.831.000 | 3.537.445 | 0,20 |
| United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029 | USD | 3.872.000 | 3.383.685 | 0,19 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 10.834.000 | 10.773.599 | 0,61 |
| Watco Cos. LLC, 144A 6.5% 15/06/2027 | USD | 3.404.000 | 3.239.178 | 0,18 |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 13.125% 15/11/2027 | USD | 2.375.000 | 599.688 | 0,03 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 1.467.000 | 1.326.315 | 0,07 |
| | | | **142.501.819** | **8,05** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028 | USD | 4.402.000 | 3.543.808 | 0,20 |
| Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 3.745.000 | 3.286.331 | 0,19 |
| Cloud Software Group Holdings, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029 | USD | 1.990.000 | 1.685.053 | 0,10 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 6.258.000 | 5.405.222 | 0,30 |
| CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025 | USD | 4.845.000 | 4.380.890 | 0,25 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 4.745.000 | 4.369.148 | 0,25 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 4.259.000 | 3.532.299 | 0,20 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 4.75% 30/04/2027 | USD | 6.269.000 | 5.446.195 | 0,30 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 1.965.000 | 1.516.064 | 0,09 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 10.75% 01/06/2028 | USD | 1.325.000 | 1.239.330 | 0,07 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 6.259.740 | 6.831.867 | 0,38 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 1.358.000 | 1.158.565 | 0,07 |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 3.944.000 | 3.269.714 | 0,18 |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029 | USD | 1.117.000 | 942.741 | 0,05 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 5.450.000 | 4.097.584 | 0,23 |
| | | | **50.704.811** | **2,86** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 281.000 | 233.588 | 0,01 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 8.693.000 | 6.825.045 | 0,40 |
| Constellium SE, 144A 5.875% 15/02/2026 | USD | 4.334.000 | 4.135.880 | 0,23 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 4.837.000 | 4.476.585 | 0,25 |
| First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.5% 01/03/2024 | USD | 2.795.000 | 2.741.479 | 0,15 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 4.761.000 | 3.982.569 | 0,22 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026 | USD | 1.033.000 | 945.195 | 0,05 |
| Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029 | USD | 1.521.000 | 1.376.302 | 0,08 |
| Illuminate Buyer LLC, 144A 9% 01/07/2028 | USD | 6.500.000 | 5.452.534 | 0,31 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 6.427.000 | 5.551.450 | 0,31 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 11.194.000 | 7.863.785 | 0,45 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 6.324.000 | 5.170.072 | 0,29 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 3.552.000 | 3.357.065 | 0,19 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 5.077.000 | 4.683.528 | 0,26 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 6.105.000 | 5.657.442 | 0,32 |
| Novelis Corp., 144A 4.75% 30/01/2030 | USD | 3.710.000 | 3.285.131 | 0,19 |
| Novelis Corp., 144A 3.875% 15/08/2031 | USD | 105.000 | 85.362 | – |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 6.555.000 | 6.410.861 | 0,36 |
| SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029 | USD | 9.622.000 | 7.923.141 | 0,46 |
| SPCM SA, 144A 3.375% 15/03/2030 | USD | 6.877.000 | 5.604.755 | 0,32 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 6.568.000 | 6.284.687 | 0,35 |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.125% 01/04/2029 | USD | 3.133.000 | 2.093.126 | 0,12 |
| | | | **94.139.582** | **5,32** |
| **Immobilien** | | | | |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 10.260.000 | 8.916.484 | 0,51 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029 | USD | 4.676.000 | 3.886.659 | 0,22 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.25% 01/12/2026 | USD | 5.914.000 | 5.536.831 | 0,31 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.5% 15/01/2028 | USD | 280.000 | 258.488 | 0,01 |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4.125% 15/08/2030 | USD | 5.000 | 4.384 | – |
| | | | **18.602.846** | **1,05** |
| **Versorger** | | | | |
| Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028 | USD | 3.655.000 | 3.247.285 | 0,18 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 6.045.000 | 5.024.884 | 0,28 |
| Edison International 5.375% 31/12/2164 | USD | 5.897.000 | 4.997.708 | 0,28 |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026 | USD | 831.000 | 733.374 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 3.416.000 | 3.630.999 | 0,21 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 3.265.000 | 3.527.223 | 0,20 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.375% 15/02/2029 | USD | 3.435.000 | 2.754.643 | 0,16 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.625% 15/02/2031 | USD | 4.908.000 | 3.718.777 | 0,21 |
| NRG Energy, Inc., 144A 3.875% 15/02/2032 | USD | 422.000 | 315.487 | 0,02 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 5.005.000 | 4.501.052 | 0,25 |
| | | | **32.451.432** | **1,83** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.117.615.774** | **63,11** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **1.117.615.774** | **63,11** |
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual# | EUR | 4.800.000 | – | – |
| | | | – | – |
| **Summe Anleihen** | | | – | – |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | – | – |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.700.577.228** | **96,03** |
| **Barmittel** | | | **52.460.065** | **2,96** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **17.799.751** | **1,01** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.770.837.044** | **100,00** |

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 470.052 | USD | 496.804 | 27.01.2023 | HSBC | 5.616 | – |
| EUR | 3.178.144 | USD | 3.369.170 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 27.824 | – |
| EUR | 2.127.144 | USD | 2.259.247 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 14.374 | – |
| EUR | 454.491 | USD | 482.466 | 27.01.2023 | Nomura | 3.322 | – |
| EUR | 3.340.675 | USD | 3.502.715 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 68.001 | – |
| EUR | 11.290.320 | USD | 11.987.393 | 27.01.2023 | UBS | 80.386 | 0,01 |
| USD | 2.448.658 | GBP | 2.005.248 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 29.966 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **229.489** | **0,01** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 7.240.035 | USD | 4.847.508 | 31.01.2023 | HSBC | 78.454 | – |
| CHF | 54.687.285 | USD | 59.122.731 | 31.01.2023 | HSBC | 279.940 | 0,02 |
| EUR | 330.458.724 | USD | 351.884.329 | 31.01.2023 | HSBC | 1.433.403 | 0,08 |
| GBP | 187 | USD | 225 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| NOK | 108.266 | USD | 10.951 | 31.01.2023 | HSBC | 52 | – |
| SEK | 501 | USD | 48 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| SGD | 9.953.208 | USD | 7.332.843 | 31.01.2023 | HSBC | 95.367 | 0,01 |
| USD | 560.917 | GBP | 460.738 | 31.01.2023 | HSBC | 5.119 | – |
| USD | 62.312 | SEK | 645.082 | 31.01.2023 | HSBC | 341 | – |
| ZAR | 57.666.312 | USD | 3.247.282 | 31.01.2023 | HSBC | 146.183 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **2.038.859** | **0,12** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **2.268.348** | **0,13** |
| USD | 2.017.955 | EUR | 1.934.746 | 27.01.2023 | ANZ | (50.019) | – |
| USD | 2.744.428 | EUR | 2.636.000 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (73.088) | (0,01) |
| USD | 4.032.340 | EUR | 3.817.050 | 27.01.2023 | Citibank | (47.555) | – |
| USD | 2.091.286 | EUR | 2.002.000 | 27.01.2023 | Deutsche Bank | (48.573) | – |
| USD | 2.583.779 | EUR | 2.477.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (63.789) | – |
| USD | 316.205.958 | EUR | 305.839.912 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (10.694.304) | (0,61) |
| USD | 1.459.004 | EUR | 1.380.000 | 27.01.2023 | RBC | (16.024) | – |
| USD | 2.873.383 | EUR | 2.712.705 | 27.01.2023 | State Street | (26.121) | – |
| USD | 2.894.592 | EUR | 2.735.344 | 27.01.2023 | UBS | (29.110) | – |
| USD | 55.140.726 | GBP | 46.414.987 | 27.01.2023 | Barclays | (844.129) | (0,05) |
| USD | 1.025.681 | SGD | 1.414.117 | 27.01.2023 | Goldman Sachs | (29.627) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(11.922.339)** | **(0,67)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 20.384.460 | USD | 24.795.975 | 31.01.2023 | HSBC | (205.721) | (0,02) |
| NOK | 148 | USD | 15 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| SEK | 23.794.315 | USD | 2.299.511 | 31.01.2023 | HSBC | (13.674) | – |
| USD | 110.214 | AUD | 164.531 | 31.01.2023 | HSBC | (1.729) | – |
| USD | 1.251.805 | CHF | 1.155.943 | 31.01.2023 | HSBC | (3.808) | – |
| USD | 5.306.786 | EUR | 4.984.761 | 31.01.2023 | HSBC | (22.788) | – |
| USD | 15.949 | GBP | 13.229 | 31.01.2023 | HSBC | (9) | – |
| USD | 115 | NOK | 1.143 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| USD | 22.811 | SEK | 237.665 | 31.01.2023 | HSBC | (20) | – |
| USD | 264.277 | SGD | 357.159 | 31.01.2023 | HSBC | (2.275) | – |
| USD | 112.818 | ZAR | 1.974.529 | 31.01.2023 | HSBC | (3.377) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(253.402)** | **(0,02)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(12.175.741)** | **(0,69)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(9.907.393)** | **(0,56)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 248 | USD | 54.250 | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (450) | USD | 390.844 | 0,02 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (220) | USD | 115.156 | 0,01 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (66) | USD | 33.000 | – |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (6) | USD | 797 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **594.047** | **0,03** |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 125 | USD | (15.625) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(15.625)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **578.422** | **0,03** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global High Yield

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2.223.000 | EUR | J.P. Morgan | Altice France Holding SA 5.875% 01/02/2027 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2025 | 85.945 | 0,01 |
| 178.509 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2024 | 14.568 | – |
| 687.002 | EUR | BNP Paribas | Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 4.485 | – |
| 2.500.000 | EUR | J.P. Morgan | CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | 128.733 | – |
| 1.250.000 | EUR | Credit Suisse | CMA CGM SA 6.5% 15/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | 64.366 | 0,01 |
| 700.000 | EUR | Barclays | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | 32.456 | – |
| 2.739.168 | EUR | J.P. Morgan | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 113.783 | – |
| 1.076.150 | EUR | Barclays | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2023 | 3.703 | – |
| 3.600.000 | EUR | J.P. Morgan | Lanxess AG 1% 07/10/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 179.106 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **627.145** | **0,03** |
| 55.860.000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.39-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (435.054) | (0,02) |
| 8.125.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (87.635) | (0,01) |
| 2.261.027 | EUR | Credit Suisse | Ardagh Packaging Finance plc 5.25% 15/08/2027 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | (304.714) | (0,02) |
| 422.342 | EUR | Credit Suisse | Boparan Finance plc 7.63% 30/11/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2024 | (91.819) | (0,01) |
| 1.500.000 | EUR | J.P. Morgan | Casino Guichard Perrachon SA 1.87% 13/06/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (688.665) | (0,04) |
| 4.257.206 | USD | BNP Paribas | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2025 | (58.101) | – |
| 5.342.794 | USD | Goldman Sachs | China Government Bond 7.5% 28/10/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2025 | (72.917) | – |
| 2.378.684 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (97) | – |
| 780.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (31) | – |
| 520.000 | EUR | Goldman Sachs | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | (33.021) | – |
| 1.301.620 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | (82.655) | – |
| 1.056.854 | EUR | Credit Suisse | Jaguar Land Rover Automotive plc 2.2% 15/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2024 | (26.940) | – |
| 2.045.210 | USD | Barclays | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (38.765) | – |
| 4.090.420 | USD | BNP Paribas | Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | (77.530) | – |
| 1.330.182 | EUR | J.P. Morgan | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (215.209) | (0,01) |
| 857.818 | EUR | BNP Paribas | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (138.786) | (0,01) |
| 491.015 | EUR | Citigroup | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (79.441) | – |
| 1.151.016 | EUR | Credit Suisse | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (186.222) | (0,02) |
| 1.800.000 | EUR | Morgan Stanley | TUI AG 5% 16/04/2028 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | (291.221) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(2.908.823)** | **(0,16)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(2.281.678)** | **(0,13)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil BV, Reg. S 0% 02/03/2024 | EUR | 11.000.000 | 11.162.562 | 4,33 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 1.5% 17/02/2025 | USD | 700.000 | 865.979 | 0,34 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1.5% 16/01/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.521.038 | 0,59 |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028 | EUR | 5.000.000 | 4.954.642 | 1,93 |
| Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025 | HKD | 14.000.000 | 1.773.390 | 0,69 |
| Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.462.556 | 0,57 |
| | | | **21.740.167** | **8,45** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025 | EUR | 3.000.000 | 3.517.500 | 1,37 |
| Flight Centre Travel Group Ltd., Reg. S 2.5% 17/11/2027 | AUD | 600.000 | 369.167 | 0,14 |
| Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024 | EUR | 3.300.000 | 4.004.082 | 1,56 |
| Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025 | EUR | 3.000.000 | 2.814.334 | 1,09 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025 | HKD | 32.000.000 | 4.376.509 | 1,71 |
| | | | **15.081.592** | **5,87** |
| **Finanzen** | | | | |
| Archer Obligations SA, Reg. S 0% 31/03/2023 | EUR | 2.100.000 | 2.473.101 | 0,96 |
| JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 18/02/2024 | EUR | 1.200.000 | 1.239.931 | 0,48 |
| JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 29/04/2025 | EUR | 1.800.000 | 1.863.594 | 0,72 |
| Oliver Capital SARL, Reg. S 0% 29/12/2023 | EUR | 2.800.000 | 2.934.817 | 1,14 |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023 | JPY | 230.000.000 | 1.642.733 | 0,64 |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025 | JPY | 240.000.000 | 1.775.985 | 0,69 |
| Selena SARL, Reg. S 0% 25/06/2025 | EUR | 3.300.000 | 3.141.104 | 1,23 |
| | | | **15.071.265** | **5,86** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| DiaSorin SpA, Reg. S 0% 05/05/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.652.936 | 1,03 |
| QIAGEN NV, Reg. S 1% 13/11/2024 | USD | 1.000.000 | 1.116.558 | 0,43 |
| QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027 | USD | 4.600.000 | 4.082.931 | 1,59 |
| | | | **7.852.425** | **3,05** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0.05% 30/06/2025 | EUR | 8.400.000 | 7.989.550 | 3,11 |
| DMG Mori Co. Ltd., Reg. S 0% 16/07/2024 | JPY | 340.000.000 | 2.438.959 | 0,95 |
| Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026 | EUR | 900.000 | 988.301 | 0,38 |
| Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029 | EUR | 1.100.000 | 1.180.716 | 0,46 |
| Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 29/10/2025 | JPY | 180.000.000 | 1.197.671 | 0,47 |
| Prysmian SpA, Reg. S 0% 02/02/2026 | EUR | 3.700.000 | 3.838.435 | 1,49 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026 | EUR | 3.617.900 | 6.579.042 | 2,56 |
| | | | **24.212.674** | **9,42** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025 | EUR | 5.100.000 | 5.685.666 | 2,21 |
| Edenred, Reg. S 0% 06/09/2024 | EUR | 3.522.400 | 2.170.749 | 0,84 |
| Globalwafers Co. Ltd., Reg. S 0% 01/06/2026 | USD | 2.400.000 | 1.925.128 | 0,75 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029 | USD | 6.397.000 | 5.860.418 | 2,27 |
| MongoDB, Inc. 0.25% 15/01/2026 | USD | 2.280.000 | 2.528.407 | 0,98 |
| Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.099.032 | 0,43 |
| SCREEN Holdings Co. Ltd., Reg. S 0% 11/06/2025 | JPY | 180.000.000 | 1.328.791 | 0,52 |
| SOITEC, Reg. S 0% 01/10/2025 | EUR | 558.600 | 1.069.049 | 0,42 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025 | USD | 3.200.000 | 3.152.517 | 1,23 |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027 | USD | 5.800.000 | 5.625.000 | 2,19 |
| Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025 | USD | 1.485.000 | 1.109.227 | 0,43 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 30/06/2025 | USD | 1.000.000 | 911.668 | 0,35 |
| | | | **32.465.652** | **12,62** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Sika AG, Reg. S 0.15% 05/06/2025 | CHF | 5.800.000 | 7.433.215 | 2,89 |
| Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025 | EUR | 1.000.000 | 917.178 | 0,36 |
| | | | **8.350.393** | **3,25** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Versorger** | | | | |
| Neoen SA, Reg. S 2.875% 14/09/2027 | EUR | 2.700.000 | 2.730.722 | 1,06 |
| | | | **2.730.722** | **1,06** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **127.504.890** | **49,58** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **127.504.890** | **49,58** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Bilibili, Inc. 1.375% 01/04/2026 | USD | 980.000 | 1.086.909 | 0,42 |
| Cable One, Inc. 1.125% 15/03/2028 | USD | 490.000 | 341.668 | 0,13 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 19/02/2025 | JPY | 400.000.000 | 2.976.322 | 1,17 |
| CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029 | JPY | 300.000.000 | 2.238.637 | 0,87 |
| Liberty Media Corp., 144A 0.5% 01/12/2050 | USD | 2.100.000 | 1.973.055 | 0,77 |
| Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025 | USD | 1.525.000 | 1.418.522 | 0,55 |
| Snap, Inc. 0.75% 01/08/2026 | USD | 625.000 | 496.866 | 0,19 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 1.546.000 | 1.446.024 | 0,56 |
| | | | **11.978.003** | **4,66** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Booking Holdings, Inc. 0.75% 01/05/2025 | USD | 2.020.000 | 2.520.362 | 0,98 |
| Burlington Stores, Inc. 2.25% 15/04/2025 | USD | 1.950.000 | 2.126.816 | 0,83 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026 | USD | 2.850.000 | 4.212.231 | 1,64 |
| Etsy, Inc. 0.125% 01/09/2027 | USD | 200.000 | 191.078 | 0,07 |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026 | USD | 5.800.000 | 5.136.831 | 2,00 |
| Match Group Financeco 2, Inc., 144A 0.875% 15/06/2026 | USD | 2.050.000 | 1.707.533 | 0,66 |
| | | | **15.894.851** | **6,18** |
| **Finanzen** | | | | |
| JPMorgan Chase Bank NA, 144A 0.125% 01/01/2023 | USD | 2.850.000 | 2.673.711 | 1,04 |
| | | | **2.673.711** | **1,04** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Alnylam Pharma-ceuticals, Inc., 144A 1% 15/09/2027 | USD | 1.517.000 | 1.547.994 | 0,60 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 1.550.000 | 1.538.960 | 0,60 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.25% 15/05/2027 | USD | 600.000 | 604.161 | 0,23 |
| CONMED Corp., 144A 2.25% 15/06/2027 | USD | 1.441.000 | 1.239.773 | 0,48 |
| Cytokinetics, Inc., 144A 3.5% 01/07/2027 | USD | 2.000.000 | 2.154.639 | 0,84 |
| Dexcom, Inc. 0.25% 15/11/2025 | USD | 4.358.000 | 4.443.772 | 1,73 |
| Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026 | USD | 2.276.000 | 3.027.912 | 1,18 |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. 0.5% 15/08/2025 | USD | 1.206.000 | 1.106.536 | 0,43 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026 | USD | 2.625.000 | 2.272.581 | 0,88 |
| Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026 | USD | 2.582.000 | 2.876.619 | 1,12 |
| Lantheus Holdings, Inc., 144A 2.625% 15/12/2027 | USD | 920.000 | 865.848 | 0,34 |
| Omnicell, Inc. 0.25% 15/09/2025 | USD | 788.000 | 642.881 | 0,25 |
| Pacira BioSciences, Inc. 0.75% 01/08/2025 | USD | 269.000 | 228.946 | 0,09 |
| Sarepta Therapeutics, Inc., 144A 1.25% 15/09/2027 | USD | 1.785.000 | 1.914.651 | 0,74 |
| Ship Healthcare Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/12/2023 | JPY | 70.000.000 | 540.382 | 0,21 |
| | | | **25.005.655** | **9,72** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Axon Enterprise, Inc., 144A 0.5% 15/12/2027 | USD | 2.000.000 | 1.864.105 | 0,72 |
| Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025 | USD | 900.000 | 1.000.375 | 0,39 |
| | | | **2.864.480** | **1,11** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027 | USD | 4.175.000 | 3.797.410 | 1,49 |
| Bill.com Holdings, Inc. 0% 01/12/2025 | USD | 4.450.000 | 4.285.261 | 1,68 |
| Block, Inc. 0.125% 01/03/2025 | USD | 1.950.000 | 1.746.560 | 0,68 |
| Box, Inc. 0% 15/01/2026 | USD | 1.561.000 | 1.938.449 | 0,75 |
| CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024 | USD | 2.488.000 | 2.487.767 | 0,97 |
| Datadog, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 2.350.000 | 2.429.563 | 0,94 |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 2.539.000 | 2.160.649 | 0,84 |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 1.257.000 | 1.054.961 | 0,41 |
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026 | USD | 1.190.000 | 1.263.051 | 0,49 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028 | USD | 2.413.000 | 2.658.597 | 1,04 |
| Five9, Inc. 0.5% 01/06/2025 | USD | 1.900.000 | 1.634.677 | 0,64 |
| HubSpot, Inc. 0.375% 01/06/2025 | USD | 1.200.000 | 1.395.689 | 0,54 |
| InterDigital, Inc., 144A 3.5% 01/06/2027 | USD | 900.000 | 803.843 | 0,31 |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 0.5% 15/06/2028 | USD | 1.150.000 | 818.472 | 0,32 |
| Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/12/2026 | USD | 2.881.000 | 2.319.381 | 0,90 |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 2.048.000 | 1.907.884 | 0,74 |
| Nice Ltd. 0% 15/09/2025 | USD | 2.232.000 | 1.986.208 | 0,77 |
| Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027 | USD | 2.000.000 | 1.574.508 | 0,61 |
| ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027 | USD | 1.417.000 | 1.772.910 | 0,69 |
| Progress Software Corp. 1% 15/04/2026 | USD | 1.656.000 | 1.593.919 | 0,62 |
| Pure Storage, Inc. 0.125% 15/04/2023 | USD | 1.777.000 | 1.807.810 | 0,70 |
| Semtech Corp., 144A 1.625% 01/11/2027 | USD | 900.000 | 865.417 | 0,34 |
| Silicon Laboratories, Inc. 0.625% 15/06/2025 | USD | 2.170.000 | 2.554.987 | 0,99 |
| SolarEdge Technologies, Inc. 0% 15/09/2025 | USD | 1.800.000 | 2.090.159 | 0,81 |
| Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 1.000.000 | 885.661 | 0,34 |
| Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026 | USD | 700.000 | 613.628 | 0,24 |
| Verint Systems, Inc. 0.25% 15/04/2026 | USD | 1.290.000 | 1.057.873 | 0,41 |
| Vishay Inter-technology, Inc. 2.25% 15/06/2025 | USD | 850.000 | 772.249 | 0,30 |
| Wolfspeed, Inc., 144A 0.25% 15/02/2028 | USD | 800.000 | 651.172 | 0,25 |
| Wolfspeed, Inc., 144A 1.875% 01/12/2029 | USD | 2.700.000 | 2.295.127 | 0,89 |
| Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025 | USD | 2.800.000 | 2.768.509 | 1,09 |
| | | | **55.992.351** | **21,79** |
| **Immobilien** | | | | |
| Zillow Group, Inc. 0.75% 01/09/2024 | USD | 975.000 | 946.170 | 0,37 |
| Zillow Group, Inc. 1.375% 01/09/2026 | USD | 700.000 | 667.526 | 0,26 |
| | | | **1.613.696** | **0,63** |
| **Versorger** | | | | |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/06/2024 | USD | 2.550.000 | 2.260.824 | 0,88 |
| NextEra Energy Partners LP, 144A 0% 15/11/2025 | USD | 500.000 | 470.947 | 0,18 |
| Ormat Technologies, Inc., 144A 2.5% 15/07/2027 | USD | 900.000 | 993.205 | 0,39 |
| Sunnova Energy International, Inc., 144A 2.625% 15/02/2028 | USD | 450.000 | 341.190 | 0,13 |
| Sunnova Energy International, Inc. 0.25% 01/12/2026 | USD | 3.021.000 | 2.194.260 | 0,85 |
| | | | **6.260.426** | **2,43** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **122.283.173** | **47,56** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **122.283.173** | **47,56** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **249.788.063** | **97,14** |
| **Barmittel** | | | **3.206.410** | **1,25** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **4.142.317** | **1,61** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **257.136.790** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 672.025 | AUD | 1.040.250 | 31.01.2023 | Citibank | 10.052 | – |
| EUR | 1.430.968 | CHF | 1.403.958 | 31.01.2023 | Bank of America | 4.620 | – |
| EUR | 4.458.140 | CHF | 4.342.308 | 31.01.2023 | Barclays | 46.581 | 0,02 |
| EUR | 1.793.637 | CHF | 1.760.558 | 31.01.2023 | HSBC | 5.002 | – |
| EUR | 516.622 | GBP | 456.040 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 2.082 | – |
| EUR | 6.123.659 | HKD | 49.792.836 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | 147.663 | 0,06 |
| EUR | 156.868 | SGD | 223.742 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 689 | – |
| EUR | 1.588.269 | USD | 1.695.000 | 31.01.2023 | Bank of America | 2.932 | – |
| EUR | 145.916.208 | USD | 151.713.605 | 31.01.2023 | Barclays | 4.018.163 | 1,56 |
| EUR | 4.866.504 | USD | 5.069.000 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 125.458 | 0,05 |
| EUR | 812.965 | USD | 856.347 | 31.01.2023 | HSBC | 12.022 | – |
| EUR | 3.537.620 | USD | 3.714.000 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 63.908 | 0,03 |
| EUR | 399.697 | USD | 420.000 | 31.01.2023 | Lloyds Bank | 6.870 | – |
| EUR | 4.063.872 | USD | 4.248.343 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 90.388 | 0,04 |
| EUR | 6.903.563 | USD | 7.228.464 | 31.01.2023 | UBS | 142.766 | 0,06 |
| USD | 10.979 | EUR | 10.264 | 31.01.2023 | UBS | 4 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **4.679.200** | **1,82** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 572.450 | EUR | 581.255 | 31.01.2023 | HSBC | 324 | – |
| EUR | 5.824 | CHF | 5.722 | 31.01.2023 | HSBC | 11 | – |
| EUR | 124.884 | USD | 133.017 | 31.01.2023 | HSBC | 474 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **809** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **4.680.009** | **1,82** |
| EUR | 11.653.470 | JPY | 1.683.571.036 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (333.746) | (0,13) |
| EUR | 2.157.384 | JPY | 312.000.000 | 31.01.2023 | UBS | (64.092) | (0,03) |
| EUR | 1.336.400 | USD | 1.430.000 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (1.082) | – |
| USD | 463.849 | EUR | 434.175 | 31.01.2023 | Bank of America | (335) | – |
| USD | 3.000.000 | EUR | 2.812.692 | 31.01.2023 | Barclays | (6.786) | – |
| USD | 2.221.000 | EUR | 2.083.236 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (5.930) | – |
| USD | 1.559.000 | EUR | 1.479.493 | 31.01.2023 | Citibank | (21.357) | (0,01) |
| USD | 5.433.829 | EUR | 5.218.091 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | (135.820) | (0,05) |
| USD | 1.489.000 | EUR | 1.410.333 | 31.01.2023 | HSBC | (17.668) | (0,01) |
| USD | 3.658.396 | EUR | 3.509.141 | 31.01.2023 | RBC | (87.436) | (0,03) |
| USD | 2.128.878 | EUR | 2.039.191 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (48.047) | (0,02) |
| USD | 2.949.000 | EUR | 2.821.331 | 31.01.2023 | UBS | (63.126) | (0,02) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(785.425)** | **(0,30)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 9.013 | CHF | 8.901 | 31.01.2023 | HSBC | (30) | – |
| USD | 5.856.927 | EUR | 5.500.572 | 31.01.2023 | HSBC | (22.576) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(22.606)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(808.031)** | **(0,31)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **3.871.978** | **1,51** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S 2.093% 25/07/2039 | EUR | 33.400.009 | 34.053.637 | 2,61 |
| | | | **34.053.637** | **2,61** |
| **Summe Anleihen** | | | **34.053.637** | **2,61** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **34.053.637** | **2,61** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'B', 144A 3.483% 15/08/2040 | USD | 2.195.297 | 2.184.967 | 0,17 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040 | USD | 5.501.466 | 5.392.905 | 0,41 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'C', 144A 3.781% 15/08/2040 | USD | 4.648.000 | 4.443.393 | 0,34 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'C', 144A 3.363% 15/08/2040 | USD | 17.510.000 | 16.905.154 | 1,29 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038 | USD | 15.065.492 | 13.689.817 | 1,05 |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2019-B 'D', 144A 4.523% 15/08/2040 | USD | 4.597.000 | 4.349.407 | 0,33 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 6.750.000 | 5.330.351 | 0,41 |
| ACE Securities Corp. Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-SL2 'A' 4.636% 25/05/2037 | USD | 28.416 | 28.387 | – |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 3.721% 15/12/2038 | GBP | 4.455.144 | 5.059.476 | 0,39 |
| Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-10CB '1A2' 4.839% 25/05/2035 | USD | 69.128 | 51.730 | – |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd., Series 2021-FL2 'A', 144A 5.418% 15/05/2036 | USD | 13.221.000 | 12.864.801 | 0,98 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 5.918% 15/08/2034 | USD | 10.000.000 | 9.468.948 | 0,72 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034 | USD | 14.735.000 | 13.648.046 | 1,04 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 6.175% 15/11/2036 | USD | 17.977.000 | 16.610.822 | 1,27 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034 | USD | 14.741.000 | 13.517.080 | 1,03 |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.652% 10/03/2037 | USD | 15.000.000 | 13.546.008 | 1,04 |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063 | GBP | 6.078.980 | 7.271.882 | 0,56 |
| BDS Ltd. 'B', Series 2021-FL8, 144A 5.289% 18/01/2036 | USD | 13.608.000 | 13.107.296 | 1,00 |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE5 'M1' 4.871% 25/07/2034 | USD | 1.055.268 | 1.005.122 | 0,08 |
| Bellemeade Re Ltd., FRN, Series 2019-1A 'M1B', 144A 6.139% 25/03/2029 | USD | 612.375 | 612.114 | 0,05 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031 | USD | 15.000.000 | 14.638.059 | 1,12 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1B', 144A 5.428% 25/06/2031 | USD | 7.750.000 | 7.442.081 | 0,57 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-2A 'M1C', 144A 6.389% 25/04/2029 | USD | 4.679.870 | 4.646.765 | 0,36 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-2A 'M1C', 144A 8.387% 26/08/2030 | USD | 239.019 | 239.177 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-3A 'M1C', 144A 8.089% 25/10/2030 | USD | 3.955.638 | 3.976.333 | 0,30 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.878% 25/03/2031 | USD | 2.285.000 | 2.182.760 | 0,17 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031 | USD | 4.200.000 | 3.841.819 | 0,29 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-1A 'M2', 144A 7.289% 25/04/2028 | USD | 7.109.808 | 7.093.502 | 0,54 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.744% 25/03/2029 | USD | 14.662.000 | 14.550.513 | 1,11 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2019-4A 'M2', 144A 7.239% 25/10/2029 | USD | 13.657.000 | 13.048.749 | 1,00 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M2', 144A 6.828% 25/06/2031 | USD | 7.500.000 | 6.338.338 | 0,49 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2020-4A 'M2B', 144A 7.989% 25/06/2030 | USD | 2.256.130 | 2.253.910 | 0,17 |
| Bellemeade RE Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 4.928% 25/09/2031 | USD | 10.233.000 | 9.696.096 | 0,74 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.328% 25/09/2031 | USD | 17.952.000 | 16.999.731 | 1,30 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 5.478% 25/09/2031 | USD | 12.243.000 | 10.952.961 | 0,84 |
| Bellemeade RE Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.078% 25/09/2031 | USD | 20.874.000 | 17.885.325 | 1,37 |
| BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 2.248% 15/07/2032 | EUR | 11.936.000 | 12.375.598 | 0,95 |
| Blackrock European CLO VII DAC, Reg. S 'AR', Series 7X 1.998% 15/10/2031 | EUR | 9.150.000 | 9.443.627 | 0,72 |
| Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 4.139% 15/02/2039 | GBP | 2.447.080 | 2.811.993 | 0,22 |
| BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'C', 144A 5.095% 15/05/2030 | USD | 300.000 | 284.911 | 0,02 |
| BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'E', 144A 6.295% 15/05/2030 | USD | 3.205.000 | 3.027.705 | 0,23 |
| BX Trust, FRN, Series 2018-BILT 'F', 144A 6.795% 15/05/2030 | USD | 7.213.000 | 6.763.280 | 0,52 |
| Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 2.078% 15/01/2031 | EUR | 3.798.267 | 3.960.117 | 0,30 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'B', 144A 5.025% 15/12/2036 | USD | 2.823.000 | 2.723.757 | 0,21 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-375P 'D', 144A 3.635% 10/05/2035 | USD | 2.950.000 | 2.684.759 | 0,21 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'D', 144A 5.675% 15/12/2036 | USD | 3.496.000 | 3.329.230 | 0,25 |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TBR 'E', 144A 6.675% 15/12/2036 | USD | 2.906.000 | 2.752.798 | 0,21 |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2019-WCM 'F', 144A 6.075% 15/10/2034 | USD | 198.972 | 189.775 | 0,01 |
| CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'D', 144A 5.525% 15/12/2031 | USD | 3.155.200 | 2.917.342 | 0,22 |
| CORE Mortgage Trust, FRN, Series 2019-CORE 'E', 144A 5.775% 15/12/2031 | USD | 4.936.800 | 4.411.424 | 0,34 |
| CVC Cordatus Loan Fund V DAC, Reg. S 'ARR', Series 5X 2.112% 21/07/2030 | EUR | 3.764.285 | 3.917.987 | 0,30 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF4' 6.3% 25/12/2035 | USD | 1.377.988 | 1.269.807 | 0,10 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-13 '1AF4' 4.011% 25/01/2037 | USD | 1.599.182 | 1.508.671 | 0,12 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF5' 4.011% 25/01/2037 | USD | 2.846.960 | 2.249.104 | 0,17 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2006-11 '1AF6' 6.15% 25/09/2046 | USD | 247.407 | 223.860 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2006-13 '1AF6' 4% 25/01/2037 | USD | 469.779 | 431.576 | 0,03 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.409% 25/04/2047 | USD | 464.622 | 415.104 | 0,03 |
| CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-O '1A' 4.155% 15/02/2034 | USD | 164.662 | 163.463 | 0,01 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4F1B', 144A 4.135% 15/05/2034 | USD | 26.943 | 26.938 | – |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '4U1A', 144A 4.145% 15/03/2034 | USD | 348.692 | 347.579 | 0,03 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.055% 15/07/2035 | USD | 377.352 | 372.067 | 0,03 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.065% 15/11/2035 | USD | 2.144.897 | 2.085.447 | 0,16 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036 | USD | 1.289.126 | 1.223.538 | 0,09 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '1A' 4.013% 15/07/2036 | USD | 1.717.300 | 1.568.361 | 0,12 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-G '2A' 4.105% 15/12/2035 | USD | 307.581 | 304.978 | 0,02 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '2A' 4.055% 15/05/2036 | USD | 1.209.891 | 1.152.215 | 0,09 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-I '2A' 4.015% 15/01/2037 | USD | 2.009.796 | 1.844.060 | 0,14 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-F '2A1A' 4.013% 15/07/2036 | USD | 1.160.139 | 1.058.763 | 0,08 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-L 'A' 4.095% 15/02/2036 | USD | 251.006 | 245.169 | 0,02 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2007-B 'A' 4.025% 15/02/2037 | USD | 45.295 | 41.567 | – |
| DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2019-1735 'E', 144A 4.334% 10/04/2037 | USD | 4.174.000 | 2.798.820 | 0,21 |
| Dryden Euro CLO BV, Reg. S, Series 2013-29X 'ARR' 2.128% 15/07/2032 | EUR | 9.950.870 | 10.359.838 | 0,79 |
| DSLA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR6 '2A1A' 4.629% 19/10/2045 | USD | 1.298.753 | 1.068.666 | 0,08 |
| Eagle RE Ltd., Series 2018-1 'B1', 144A 8.389% 25/11/2028 | USD | 6.594.000 | 6.535.784 | 0,50 |
| Eagle RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.189% 25/04/2029 | USD | 3.903.305 | 3.820.545 | 0,29 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030 | USD | 9.374.642 | 9.323.451 | 0,71 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 6.189% 25/01/2030 | USD | 11.207.000 | 10.771.110 | 0,82 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 6.389% 25/01/2030 | USD | 5.010.000 | 4.680.276 | 0,36 |
| Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.178% 25/04/2034 | USD | 9.397.000 | 8.709.254 | 0,67 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 2.893% 15/06/2044 | GBP | 1.032.810 | 1.195.294 | 0,09 |
| Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'A3' 3.821% 15/09/2044 | GBP | 4.468.428 | 5.247.664 | 0,40 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3A' 4.502% 13/06/2045 | GBP | 2.091.921 | 2.492.727 | 0,19 |
| Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3C' 4.502% 13/06/2045 | GBP | 1.655.031 | 1.972.010 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071 | GBP | 19.165.046 | 22.490.202 | 1,72 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067 | GBP | 19.565.391 | 22.976.563 | 1,77 |
| Galaxy Xxiv CLO Ltd., FRN, Series 2017-24A 'A', 144A 5.199% 15/01/2031 | USD | 1.288.000 | 1.271.423 | 0,10 |
| GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 'B', Series 2021-4GS, 144A 2.36% 20/07/2048 | USD | 4.537.000 | 3.159.599 | 0,24 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039 | EUR | 422.733 | 442.666 | 0,03 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 4.937% 16/06/2036 | USD | 13.296.017 | 12.882.859 | 0,99 |
| HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 5.587% 16/06/2036 | USD | 5.391.000 | 5.047.444 | 0,39 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 6.476% 17/09/2036 | USD | 8.000.000 | 7.355.988 | 0,56 |
| Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'C', 144A 4.333% 05/11/2038 | USD | 800.000 | 721.314 | 0,06 |
| Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 7.428% 25/10/2034 | USD | 9.000.000 | 8.808.026 | 0,67 |
| Home RE Ltd., Series 2020-1 'M1C', 144A 8.539% 25/10/2030 | USD | 4.385.915 | 4.387.393 | 0,34 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 6.689% 25/07/2033 | USD | 9.200.000 | 8.907.829 | 0,68 |
| Home RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.639% 25/05/2029 | USD | 5.500.000 | 5.422.137 | 0,42 |
| Home RE Ltd., Series 2020-1 'M2', 144A 9.639% 25/10/2030 | USD | 3.750.000 | 3.782.159 | 0,29 |
| Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.178% 25/01/2034 | USD | 4.750.000 | 4.067.461 | 0,31 |
| HPLY Trust, FRN, Series 2019-HIT 'D', 144A 5.875% 15/11/2036 | USD | 7.242.592 | 6.859.747 | 0,53 |
| Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.559% 25/11/2036 | USD | 8.801.061 | 7.479.955 | 0,57 |
| IndyMac INDA Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 3.014% 25/03/2037 | USD | 970.735 | 794.331 | 0,06 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1A' 4.609% 25/04/2046 | USD | 998.995 | 817.499 | 0,06 |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR2 '1A1B' 4.599% 25/04/2046 | USD | 750.004 | 613.466 | 0,05 |
| J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, Series 2007-CH1 'AF5' 4.6% 25/11/2036 | USD | 5.538.511 | 5.301.472 | 0,41 |
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A5 '2A2' 3.984% 25/08/2035 | USD | 64.203 | 60.092 | – |
| Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 3.668% 17/04/2044 | GBP | 2.655.514 | 3.021.753 | 0,23 |
| Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 2.689% 17/08/2031 | EUR | 2.999.383 | 2.949.271 | 0,23 |
| Magnetite VII Ltd. 'CR2', Series 2012-7A, 144A 6.129% 15/01/2028 | USD | 3.272.500 | 3.090.235 | 0,24 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A2' 3.746% 15/04/2047 | GBP | 451.423 | 508.872 | 0,04 |
| Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M1' 3.916% 15/10/2048 | GBP | 90.111 | 101.614 | 0,01 |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 3.874% 21/11/2034 | USD | 34.540 | 30.984 | – |
| Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.689% 25/05/2037 | USD | 2.908.582 | 2.504.004 | 0,19 |
| MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 5.176% 19/02/2037 | USD | 11.229.000 | 10.805.288 | 0,83 |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'E', 144A 5.825% 15/07/2035 | USD | 456.000 | 437.657 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2018-SUN 'F', 144A 6.425% 15/07/2035 | USD | 5.596.000 | 5.342.793 | 0,41 |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4.652% 13/03/2046 | GBP | 4.176.714 | 4.963.709 | 0,38 |
| MSCG Trust, FRN, Series 2018-SELF 'E', 144A 6.023% 15/10/2037 | USD | 3.914.112 | 3.646.328 | 0,28 |
| MSSG Trust, FRN, Series 2017-237P 'D', 144A 3.865% 13/09/2039 | USD | 13.070.000 | 10.289.857 | 0,79 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050 | GBP | 3.346.197 | 3.783.046 | 0,29 |
| Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 2.186% 20/01/2032 | EUR | 4.426.396 | 4.596.309 | 0,35 |
| Oaktown Re III Ltd., Series 2019-1A 'M2', 144A 6.939% 25/07/2029 | USD | 7.477.500 | 7.345.933 | 0,56 |
| Oaktown Re V Ltd., Series 2020-2A 'M1B', 144A 7.989% 25/10/2030 | USD | 883.633 | 883.160 | 0,07 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 6.928% 25/10/2033 | USD | 6.043.000 | 5.587.946 | 0,43 |
| Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 7.878% 25/10/2033 | USD | 7.500.000 | 6.840.610 | 0,52 |
| Option One Mortgage Loan Trust, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037 | USD | 1.617.843 | 1.529.822 | 0,12 |
| Pretium Mortgage Credit Partners LLC 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 2.981% 25/01/2052 | USD | 21.776.271 | 19.477.807 | 1,49 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.644% 24/03/2061 | EUR | 5.890.765 | 6.145.086 | 0,47 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'C' 3.794% 24/03/2061 | EUR | 5.530.000 | 5.458.007 | 0,42 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2021-10, 144A 2.487% 25/10/2026 | USD | 2.996.606 | 2.775.168 | 0,21 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2021-6, 144A 1.793% 25/07/2026 | USD | 25.948.272 | 23.461.853 | 1,81 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2021-7, 144A 1.867% 25/08/2026 | USD | 17.421.487 | 15.818.247 | 1,21 |
| PRPM LLC 'A1', Series 2021-9, 144A 2.363% 25/10/2026 | USD | 26.225.799 | 23.645.528 | 1,82 |
| Radnor RE Ltd., Series 2019-2 'B1', 144A 7.089% 25/06/2029 | USD | 6.100.000 | 6.060.210 | 0,46 |
| Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-1 'M1B', 144A 6.339% 25/02/2029 | USD | 8.396.648 | 8.299.916 | 0,64 |
| Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030 | USD | 5.603.000 | 5.554.274 | 0,43 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033 | USD | 17.000.000 | 16.630.014 | 1,27 |
| Radnor RE Ltd., Series 2019-1 'M2', 144A 7.589% 25/02/2029 | USD | 21.357.815 | 20.932.120 | 1,60 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.078% 27/12/2033 | USD | 15.438.000 | 13.592.968 | 1,04 |
| Radnor RE Ltd., Series 2020-1 'M2A', 144A 6.044% 25/01/2030 | USD | 15.256.000 | 14.411.890 | 1,10 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2A' 3.702% 12/06/2044 | GBP | 6.385.378 | 7.331.334 | 0,56 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2A' 3.702% 12/06/2044 | GBP | 4.713.923 | 5.388.995 | 0,41 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS3X 'A2A' 3.702% 12/06/2044 | GBP | 2.883.796 | 3.326.950 | 0,25 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS1X 'A2C' 0.986% 12/06/2044 | EUR | 7.704.615 | 7.762.817 | 0,59 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS2X 'A2C' 0.986% 12/06/2044 | EUR | 2.571.729 | 2.569.023 | 0,20 |
| Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 5.281% 18/12/2044 | GBP | 2.145.000 | 2.341.733 | 0,18 |
| Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'E' 5.931% 18/12/2044 | GBP | 2.720.000 | 2.863.973 | 0,22 |
| SC Germany SA, Reg. S 'D', Series 2021-1 3.472% 14/11/2035 | EUR | 13.023.978 | 13.229.326 | 1,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC, FRN, Series 34A 'E', 144A 6.709% 17/05/2029 | GBP | 4.101.605 | 4.717.925 | 0,36 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.483% 20/06/2034 | USD | 888.351 | 792.463 | 0,06 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-6 'A1' 3.038% 20/07/2034 | USD | 1.053.127 | 951.498 | 0,07 |
| SLM Student Loan Trust, Reg. S, Series 2004-5X 'A6' 1.943% 25/10/2039 | EUR | 29.650.166 | 29.929.222 | 2,30 |
| Southern Pacific Financing plc, Reg. S, FRN, Series 2006-A 'B' 2.943% 10/03/2044 | GBP | 2.051.699 | 2.404.733 | 0,18 |
| St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 2.373% 25/04/2030 | EUR | 4.988.143 | 5.199.098 | 0,40 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043 | GBP | 9.872.585 | 11.683.936 | 0,89 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C', Series 2021-2X 5.446% 20/07/2060 | GBP | 3.158.000 | 3.729.783 | 0,29 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D', Series 2021-2X 5.946% 20/07/2060 | GBP | 5.407.000 | 6.348.138 | 0,49 |
| Stratton Mortgage Funding plc 'E', Series 2021-2A, 144A 6.446% 20/07/2060 | GBP | 14.600.000 | 17.160.709 | 1,31 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-5 '1A1' 4.829% 25/06/2037 | USD | 108.259 | 91.404 | 0,01 |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2004-AR8 'A1' 5.019% 19/05/2035 | USD | 188.841 | 165.210 | 0,01 |
| Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 4.739% 17/05/2031 | GBP | 4.018.485 | 4.542.148 | 0,35 |
| Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 5.189% 17/08/2031 | GBP | 7.907.124 | 8.671.970 | 0,66 |
| Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 5.539% 17/08/2031 | GBP | 5.151.029 | 5.552.778 | 0,43 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'B' 4.646% 20/07/2045 | GBP | 18.772.000 | 21.997.804 | 1,68 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2018-A12X 'C' 4.858% 20/02/2045 | GBP | 10.234.000 | 11.773.606 | 0,90 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-A13X 'D' 5.296% 20/07/2045 | GBP | 16.831.000 | 18.000.894 | 1,38 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2020-A14X 'D' 5.289% 20/05/2045 | GBP | 8.373.000 | 9.070.490 | 0,69 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'E' 6.439% 20/02/2054 | GBP | 10.770.000 | 12.506.648 | 0,96 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'E', Series 2020-A14X 5.539% 20/05/2045 | GBP | 3.191.000 | 3.842.672 | 0,29 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'ER', Series 2019-GR4X 4.846% 20/10/2051 | GBP | 4.900.000 | 5.678.625 | 0,43 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-V2X 'F' 6.439% 20/02/2054 | GBP | 12.489.000 | 15.054.083 | 1,15 |
| Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A', Series 1X 2.128% 15/10/2030 | EUR | 9.221.001 | 9.617.093 | 0,74 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR10 'A1B' 4.809% 25/07/2044 | USD | 93.601 | 84.923 | 0,01 |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR9 'A7' 3.908% 25/08/2034 | USD | 1.819.741 | 1.696.982 | 0,13 |
| | | | **1.092.226.724** | **83,59** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 5.179% 15/07/2031 | USD | 3.630.000 | 3.572.711 | 0,27 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 3.711% 15/12/2043 | GBP | 5.770.051 | 6.561.282 | 0,51 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 3.453% 15/12/2043 | USD | 2.709.587 | 2.533.762 | 0,19 |
| | | | **12.667.755** | **0,97** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Immobilien** | | | | |
| Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 3.578% 31/10/2039 | EUR | 15.092.411 | 13.733.926 | 1,05 |
| | | | **13.733.926** | **1,05** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.118.628.405** | **85,61** |
| **TBA-Kontrakte** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| UMBS 6% 25/01/2052 | USD | 39.000.000 | 39.687.067 | 3,04 |
| | | | **39.687.067** | **3,04** |
| **Summe TBA-Kontrakte** | | | **39.687.067** | **3,04** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **1.158.315.472** | **88,65** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Motor Securities DAC 'C' 6.035% 25/11/2029 | GBP | 13.250.000 | 15.411.907 | 1,18 |
| | | | **15.411.907** | **1,18** |
| **Summe Anleihen** | | | **15.411.907** | **1,18** |
| **Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente** | | | **15.411.907** | **1,18** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **1.207.781.016** | **92,44** |
| **Barmittel** | | | **154.823.133** | **11,85** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(56.072.145)** | **(4,29)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **1.306.532.004** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 936.353 | USD | 997.389 | 09.01.2023 | Bank of America | 2.126 | – |
| EUR | 2.520.353 | USD | 2.506.112 | 09.01.2023 | J.P. Morgan | 184.252 | 0,01 |
| EUR | 929.501 | USD | 967.324 | 09.01.2023 | Standard Chartered | 24.877 | – |
| USD | 995.751 | GBP | 813.625 | 22.02.2023 | UBS | 13.766 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **225.021** | **0,01** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 38.508.736 | USD | 25.783.239 | 31.01.2023 | HSBC | 417.266 | 0,04 |
| EUR | 94.017.650 | USD | 100.113.062 | 31.01.2023 | HSBC | 408.124 | 0,03 |
| USD | 1.715.204 | GBP | 1.406.599 | 31.01.2023 | HSBC | 18.390 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **843.780** | **0,07** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.068.801** | **0,08** |
| USD | 104.366.452 | EUR | 105.550.198 | 09.01.2023 | HSBC | (8.303.650) | (0,63) |
| USD | 12.977.157 | EUR | 12.390.339 | 09.01.2023 | J.P. Morgan | (248.974) | (0,02) |
| USD | 27.964.701 | EUR | 27.013.656 | 09.01.2023 | Morgan Stanley | (871.164) | (0,07) |
| USD | 10.408.785 | EUR | 10.312.439 | 09.01.2023 | State Street | (599.281) | (0,05) |
| USD | 14.789.754 | EUR | 14.228.668 | 09.01.2023 | UBS | (398.711) | (0,03) |
| GBP | 3.142.109 | USD | 3.839.179 | 22.02.2023 | State Street | (46.886) | – |
| USD | 512.120 | GBP | 425.555 | 22.02.2023 | J.P. Morgan | (1.494) | – |
| USD | 278.871.126 | GBP | 231.574.000 | 22.02.2023 | Morgan Stanley | (621.479) | (0,05) |
| USD | 12.568.791 | GBP | 10.418.187 | 22.02.2023 | State Street | (5.186) | – |
| USD | 8.666.343 | GBP | 7.194.673 | 22.02.2023 | UBS | (17.092) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(11.113.917)** | **(0,85)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 773.602.845 | USD | 941.058.187 | 31.01.2023 | HSBC | (7.842.876) | (0,60) |
| USD | 125.826 | EUR | 117.933 | 31.01.2023 | HSBC | (266) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7.843.142)** | **(0,60)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(18.957.059)** | **(1,45)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(17.888.258)** | **(1,37)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Securitised Credit

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (537) | USD | 350.475 | 0,03 |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (124) | USD | 46.548 | – |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (18) | USD | 46.969 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **443.992** | **0,03** |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (495) | USD | (5.469) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(5.469)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **438.523** | **0,03** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 2.3% 01/06/2027 | USD | 13.000 | 10.864 | 0,04 |
| AT&T, Inc. 4.3% 15/02/2030 | USD | 59.000 | 52.228 | 0,20 |
| ITV plc, Reg. S 2% 01/12/2023 | EUR | 308.000 | 305.851 | 1,16 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027 | USD | 65.000 | 57.536 | 0,22 |
| WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025 | EUR | 115.000 | 108.983 | 0,41 |
| | | | **535.462** | **2,03** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 10.000 | 7.695 | 0,03 |
| BMW Finance NV, Reg. S 1.76% 02/10/2023 | EUR | 600.000 | 601.931 | 2,29 |
| Booking Holdings, Inc. 2.375% 23/09/2024 | EUR | 110.000 | 107.929 | 0,41 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 45.000 | 42.934 | 0,16 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 61.000 | 54.363 | 0,21 |
| Lowe's Cos., Inc. 3.35% 01/04/2027 | USD | 10.000 | 8.804 | 0,03 |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0.125% 28/02/2023 | EUR | 500.000 | 498.656 | 1,90 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023 | GBP | 100.000 | 111.431 | 0,42 |
| RCI Banque SA, Reg. S 0.5% 15/09/2023 | EUR | 644.000 | 633.450 | 2,41 |
| | | | **2.067.193** | **7,86** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4% 13/04/2028 | USD | 55.000 | 49.231 | 0,19 |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2.5% 01/07/2024 | EUR | 302.000 | 297.021 | 1,12 |
| | | | **346.252** | **1,31** |
| **Energie** | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. 3.85% 01/06/2027 | USD | 45.000 | 39.781 | 0,15 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 27.000 | 25.248 | 0,10 |
| Cenovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027 | USD | 14.000 | 12.562 | 0,05 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 63.000 | 51.186 | 0,19 |
| EQT Corp. 6.125% 01/02/2025 | USD | 39.000 | 36.697 | 0,14 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 10.000 | 9.334 | 0,04 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 35.000 | 31.380 | 0,12 |
| Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037 | USD | 22.000 | 20.616 | 0,08 |
| MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 68.000 | 53.962 | 0,20 |
| | | | **280.766** | **1,07** |
| **Finanzen** | | | | |
| 3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023 | GBP | 35.000 | 39.675 | 0,15 |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 150.000 | 123.863 | 0,47 |
| Agence France Locale, Reg. S 0.25% 20/03/2023 | EUR | 2.700.000 | 2.686.724 | 10,20 |
| American International Group, Inc., Reg. S 5% 26/04/2023 | GBP | 100.000 | 113.264 | 0,43 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 200.000 | 158.411 | 0,60 |
| Berkshire Hathaway, Inc. 0.75% 16/03/2023 | EUR | 400.000 | 398.678 | 1,51 |
| Discover Financial Services 4.5% 30/01/2026 | USD | 62.000 | 56.183 | 0,21 |
| Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0% 19/10/2024 | EUR | 119.000 | 111.825 | 0,42 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023 | EUR | 323.000 | 313.528 | 1,19 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.528% 15/11/2023 | EUR | 100.000 | 98.490 | 0,37 |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/04/2023 | EUR | 755.615 | 751.438 | 2,85 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023 | EUR | 3.135.594 | 3.124.385 | 11,87 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/05/2023 | EUR | 2.543.993 | 2.525.591 | 9,59 |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/06/2023 | EUR | 2.470.000 | 2.446.856 | 9,29 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024 | EUR | 115.000 | 112.680 | 0,43 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.732% 07/02/2025 | EUR | 249.000 | 248.474 | 0,94 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.062% 19/03/2026 | EUR | 446.000 | 442.678 | 1,68 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 1.623.000.000 | 94.182 | 0,36 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025 | EUR | 100.000 | 95.500 | 0,36 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| KBC Group NV, Reg. S 0.75% 18/10/2023 | EUR | 300.000 | 295.523 | 1,12 |
| Landeskreditbank Baden-Wuerttem-berg Foerderbank, Reg. S, FRN 3.904% 04/05/2023 | EUR | 500.000 | 503.346 | 1,91 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 11.000 | 9.660 | 0,04 |
| Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026 | USD | 65.000 | 56.876 | 0,22 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025 | EUR | 140.000 | 133.512 | 0,51 |
| Nordea Kiinnitysluot-topankki OYJ, Reg. S 0.25% 28/02/2023 | EUR | 466.000 | 464.739 | 1,76 |
| NRW Bank, Reg. S 2.308% 26/01/2023 | EUR | 389.000 | 389.303 | 1,48 |
| OP Corporate Bank plc, Reg. S 2.403% 18/01/2024 | EUR | 300.000 | 302.316 | 1,15 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 0.625% 23/03/2026 | EUR | 392.000 | 359.015 | 1,36 |
| Scottish Widows Ltd., Reg. S 5.5% 16/06/2023 | GBP | 100.000 | 113.300 | 0,43 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027 | EUR | 392.000 | 352.905 | 1,34 |
| UBS AG, Reg. S 0.75% 21/04/2023 | EUR | 400.000 | 398.293 | 1,51 |
| US Bancorp 0.85% 07/06/2024 | EUR | 445.000 | 430.244 | 1,63 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024 | EUR | 322.000 | 316.114 | 1,20 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2.125% 01/09/2024 | EUR | 279.000 | 272.707 | 1,04 |
| Volvo Treasury AB, Reg. S 2.875% 27/09/2023 | EUR | 300.000 | 300.999 | 1,14 |
| Wells Fargo & Co. 3% 22/04/2026 | USD | 164.000 | 143.855 | 0,55 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 0.875% 20/03/2023 | EUR | 596.000 | 594.260 | 2,26 |
| | | | **19.379.392** | **73,57** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025 | EUR | 100.000 | 94.620 | 0,36 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024 | EUR | 295.000 | 296.348 | 1,12 |
| | | | **390.968** | **1,48** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027 | USD | 35.000 | 31.867 | 0,12 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 21.000 | 13.037 | 0,05 |
| RELX Capital, Inc. 3.5% 16/03/2023 | USD | 20.000 | 18.670 | 0,07 |
| Southwest Airlines Co. 5.25% 04/05/2025 | USD | 10.000 | 9.416 | 0,04 |
| Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 4.4% 15/03/2024 | USD | 23.000 | 21.224 | 0,08 |
| | | | **94.214** | **0,36** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025 | EUR | 100.000 | 94.985 | 0,36 |
| Westlake Corp. 3.375% 15/06/2030 | USD | 30.000 | 24.206 | 0,09 |
| | | | **119.191** | **0,45** |
| **Immobilien** | | | | |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 17.000 | 12.986 | 0,05 |
| Crown Castle, Inc., REIT 1.35% 15/07/2025 | USD | 48.000 | 40.972 | 0,16 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027 | USD | 90.000 | 78.438 | 0,30 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 100.000 | 107.544 | 0,40 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 115.000 | 104.143 | 0,39 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 15.000 | 10.848 | 0,04 |
| VICI Properties LP, REIT 4.375% 15/05/2025 | USD | 31.000 | 28.330 | 0,11 |
| | | | **383.261** | **1,45** |
| **Versorger** | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 21.000 | 20.001 | 0,08 |
| Pacific Gas and Electric Co. 2.5% 01/02/2031 | USD | 23.000 | 16.799 | 0,06 |
| Union Electric Co. 3.5% 15/03/2029 | USD | 50.000 | 43.318 | 0,16 |
| | | | **80.118** | **0,30** |
| **Summe Anleihen** | | | **23.676.817** | **89,88** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **23.676.817** | **89,88** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025 | USD | 40.000 | 36.781 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Discovery Communications LLC 4.125% 15/05/2029 | USD | 52.000 | 42.215 | 0,15 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052 | USD | 53.000 | 39.964 | 0,15 |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 3.55% 14/04/2025 | USD | 37.000 | 33.414 | 0,13 |
| Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023 | USD | 30.000 | 28.293 | 0,11 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 31.000 | 22.401 | 0,09 |
| | | | **203.068** | **0,77** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 20.000 | 17.597 | 0,07 |
| Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 50.000 | 36.887 | 0,14 |
| | | | **54.484** | **0,21** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Cargill, Inc., 144A 0.75% 02/02/2026 | USD | 28.000 | 23.262 | 0,09 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 12.000 | 6.032 | 0,02 |
| | | | **29.294** | **0,11** |
| **Energie** | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 13.000 | 9.703 | 0,04 |
| Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052 | USD | 29.000 | 20.211 | 0,08 |
| Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 45.000 | 33.650 | 0,13 |
| Phillips 66 Co., 144A 2.45% 15/12/2024 | USD | 59.000 | 52.014 | 0,19 |
| Plains All American Pipeline LP 3.8% 15/09/2030 | USD | 46.000 | 37.607 | 0,14 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025 | USD | 40.000 | 37.576 | 0,14 |
| | | | **190.761** | **0,72** |
| **Finanzen** | | | | |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 47.000 | 40.740 | 0,15 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 14.000 | 10.095 | 0,04 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 195.000 | 155.036 | 0,60 |
| Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031 | USD | 135.000 | 102.349 | 0,39 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.5% 04/04/2025 | USD | 51.000 | 45.880 | 0,17 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 12.000 | 10.457 | 0,04 |
| Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028 | USD | 12.000 | 10.736 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 123.000 | 100.747 | 0,38 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026 | USD | 58.000 | 52.909 | 0,20 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 89.000 | 63.996 | 0,24 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 45.000 | 36.065 | 0,14 |
| M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual | USD | 43.000 | 34.711 | 0,13 |
| Morgan Stanley 1.928% 28/04/2032 | USD | 73.000 | 51.744 | 0,20 |
| Morgan Stanley 4.889% 20/07/2033 | USD | 31.000 | 27.364 | 0,10 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2.307% 23/04/2032 | USD | 192.000 | 145.794 | 0,56 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164 | USD | 9.000 | 8.238 | 0,03 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 30.000 | 25.359 | 0,10 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 25.000 | 20.539 | 0,08 |
| | | | **942.759** | **3,59** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 18.000 | 13.269 | 0,05 |
| | | | **13.269** | **0,05** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 25.000 | 22.878 | 0,09 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025 | USD | 45.000 | 41.177 | 0,16 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024 | USD | 95.000 | 69.948 | 0,26 |
| | | | **134.003** | **0,51** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028 | USD | 28.000 | 22.294 | 0,08 |
| | | | **22.294** | **0,08** |
| **Immobilien** | | | | |
| Mid-America Apartments LP, REIT 4.2% 15/06/2028 | USD | 83.000 | 74.116 | 0,28 |
| | | | **74.116** | **0,28** |
| **Versorger** | | | | |
| Exelon Corp. 4.05% 15/04/2030 | USD | 21.000 | 18.359 | 0,07 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 25.000 | 19.463 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038 | USD | 32.000 | 22.716 | 0,09 |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048 | USD | 42.000 | 27.686 | 0,11 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 47.000 | 40.841 | 0,15 |
| | | | **129.065** | **0,49** |
| **Summe Anleihen** | | | **1.793.113** | **6,81** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **1.793.113** | **6,81** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 17 | 315 | – |
| | | | **315** | **–** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **315** | **–** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **315** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **25.470.245** | **96,69** |
| **Barmittel** | | | **563.238** | **2,14** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **309.883** | **1,17** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **26.343.366** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 1.645.492 | CAD | 1.490.900 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 17.297 | 0,07 |
| CHF | 194.750 | EUR | 197.832 | 31.01.2023 | UBS | 23 | – |
| EUR | 43.285 | AUD | 67.220 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 509 | – |
| EUR | 6.365 | CAD | 9.000 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 148 | – |
| EUR | 397.329 | CHF | 390.400 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 703 | – |
| EUR | 594.474 | GBP | 524.763 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 2.396 | 0,01 |
| EUR | 236.541 | GBP | 206.782 | 31.01.2023 | UBS | 3.234 | 0,01 |
| EUR | 131.067 | NOK | 1.375.300 | 31.01.2023 | UBS | 338 | – |
| EUR | 18.871 | USD | 20.120 | 31.01.2023 | Bank of America | 54 | – |
| EUR | 5.011.054 | USD | 5.210.148 | 31.01.2023 | Barclays | 137.992 | 0,52 |
| EUR | 331.314 | USD | 336.200 | 31.01.2023 | Citibank | 16.865 | 0,07 |
| EUR | 266.312 | USD | 283.700 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | 967 | – |
| EUR | 886.797 | USD | 921.379 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 25.029 | 0,10 |
| EUR | 996.508 | USD | 1.027.412 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 35.567 | 0,14 |
| EUR | 97.921 | USD | 104.000 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 649 | – |
| EUR | 71.308 | USD | 72.000 | 31.01.2023 | State Street | 3.966 | 0,02 |
| EUR | 165.609 | USD | 173.888 | 31.01.2023 | UBS | 2.972 | 0,01 |
| GBP | 463.200 | USD | 552.993 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 5.402 | 0,02 |
| JPY | 56.529.557 | SEK | 4.379.028 | 31.01.2023 | UBS | 9.036 | 0,04 |
| JPY | 76.427.800 | USD | 553.736 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 26.264 | 0,10 |
| NOK | 683.900 | CAD | 92.796 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 910 | – |
| USD | 420.915 | GBP | 343.500 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 6.119 | 0,02 |
| USD | 102.982 | IDR | 1.588.806.636 | 31.01.2023 | HSBC | 246 | – |
| ZAR | 1.873.092 | EUR | 100.842 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 2.252 | 0,01 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **298.938** | **1,14** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 96.713 | USD | 102.937 | 31.01.2023 | HSBC | 435 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **435** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **299.373** | **1,14** |
| AUD | 44.000 | EUR | 28.403 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (403) | – |
| AUD | 416.300 | USD | 287.297 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (3.793) | (0,02) |
| CAD | 738.400 | AUD | 818.959 | 31.01.2023 | Bank of America | (11.108) | (0,04) |
| CAD | 137.462 | EUR | 99.854 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (4.903) | (0,02) |
| CAD | 91.177 | NOK | 683.200 | 31.01.2023 | UBS | (1.962) | (0,01) |
| CHF | 194.750 | EUR | 198.210 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (354) | – |
| EUR | 199.700 | USD | 213.771 | 31.01.2023 | Barclays | (240) | – |
| EUR | 399.400 | USD | 429.615 | 31.01.2023 | Citibank | (2.420) | (0,01) |
| EUR | 199.700 | USD | 214.199 | 31.01.2023 | HSBC | (641) | – |
| EUR | 530.611 | USD | 567.400 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (80) | – |
| EUR | 107.101 | ZAR | 1.962.587 | 31.01.2023 | Barclays | (919) | – |
| GBP | 233.350 | EUR | 264.300 | 31.01.2023 | Citibank | (1.016) | (0,01) |
| GBP | 50.000 | EUR | 57.062 | 31.01.2023 | HSBC | (648) | – |
| GBP | 637.339 | EUR | 722.005 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (2.910) | (0,01) |
| GBP | 233.316 | EUR | 264.000 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (755) | – |
| MXN | 500.000 | EUR | 24.935 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | (1.120) | (0,01) |
| NOK | 1.392.000 | EUR | 134.117 | 31.01.2023 | UBS | (1.800) | (0,01) |
| USD | 34.000 | EUR | 32.599 | 31.01.2023 | Bank of America | (799) | – |
| USD | 1.764.306 | EUR | 1.694.828 | 31.01.2023 | Barclays | (44.669) | (0,17) |
| USD | 80.000 | EUR | 76.935 | 31.01.2023 | HSBC | (2.111) | (0,01) |
| USD | 1.260.983 | EUR | 1.201.440 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (22.040) | (0,08) |
| USD | 21.000 | EUR | 20.134 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (493) | – |
| USD | 150.000 | EUR | 140.609 | 31.01.2023 | UBS | (314) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 273.546 | GBP | 231.250 | 31.01.2023 | Citibank | (5.066) | (0,02) |
| USD | 273.553 | GBP | 231.250 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (5.059) | (0,02) |
| USD | 559.519 | JPY | 76.401.100 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (20.665) | (0,08) |
| USD | 280.500 | NZD | 446.137 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (2.732) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(139.020)** | **(0,53)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| USD | 6.889.963 | EUR | 6.470.767 | 31.01.2023 | HSBC | (26.571) | (0,10) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(26.571)** | **(0,10)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(165.591)** | **(0,63)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **133.782** | **0,51** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (1) | EUR | 3.330 | 0,01 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (2) | EUR | 10.060 | 0,04 |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | (22) | EUR | 23.540 | 0,09 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (6) | USD | 6.941 | 0,03 |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (5) | USD | 8.270 | 0,03 |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (3) | USD | 4.657 | 0,02 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (2) | USD | 3.559 | 0,01 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **60.357** | **0,23** |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 2 | EUR | (10.604) | (0,04) |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 2 | USD | (732) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(11.336)** | **(0,04)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **49.021** | **0,19** |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.649.383 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023 | AUD | Citibank | 37.291 | 0,14 |
| 822.000 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023 | AUD | Citibank | 8.462 | 0,03 |
| 823.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 45.750 | 0,17 |
| 823.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 23.782 | 0,09 |
| 531.000 | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023 | EUR | UBS | 10.494 | 0,04 |
| 952.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 190 | – |
| 952.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 1.090 | 0,01 |
| 569.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | 15.602 | 0,06 |
| 4 | US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 1.523 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **144.184** | **0,55** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (822.000) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023 | AUD | Citibank | (1.769) | (0,01) |
| (1.649.383) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023 | AUD | Citibank | (9.164) | (0,04) |
| (823.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Morgan Stanley | (45.750) | (0,17) |
| (823.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | (23.782) | (0,09) |
| (531.000) | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023 | EUR | UBS | (3.238) | (0,01) |
| (952.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | (190) | – |
| (569.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | (15.602) | (0,06) |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(99.495)** | **(0,38)** |

### Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 649.230 | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023 | EUR | Citigroup | 6.511 | 0,03 |
| 528.807 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033 | EUR | Morgan Stanley | 0 | – |
| 1.893.500 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | 13.112 | 0,05 |
| 1.893.500 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | 13.112 | 0,05 |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **32.735** | **0,13** |
| 624.346 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 10.01.2033 | EUR | UBS | – | – |
| (1.893.500) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | (4.682) | (0,02) |
| (1.893.500) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | (4.682) | (0,02) |
| (3.072.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024 | GBP | Morgan Stanley | (4.311) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten** | | | | **(13.675)** | **(0,06)** |
| **Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **19.060** | **0,07** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 498 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 04.07.2041 | 177 | – |
| 1.822.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 5.335 | 0,02 |
| 140.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.11.2052 | 8.597 | 0,03 |
| 2.286.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 14.572 | 0,06 |
| 392.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,64 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 23.03.2026 | 30.327 | 0,11 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **59.008** | **0,22** |
| 632.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 % | 17.11.2027 | (5.145) | (0,02) |
| 3.119.000 | SEK | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 % | 22.12.2027 | (2.964) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(8.109)** | **(0,03)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **50.899** | **0,19** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3.306.000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.39-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (25.652) | (0,10) |
| 246.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (2.487) | (0,01) |
| 573.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (2.161) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(30.300)** | **(0,12)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(30.300)** | **(0,12)** |

### Inflationsswaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 128.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month | 15.12.2032 | 1.184 | – |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte** | | | | | **1.184** | **–** |
| 128.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 % | 15.12.2042 | (2.895) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(2.895)** | **(0,01)** |
| **Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(1.711)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 200.000 | 198.996 | 1,10 |
| America Movil SAB de CV 4.7% 21/07/2032 | USD | 200.000 | 192.250 | 1,06 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 200.000 | 199.018 | 1,10 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 100.000 | 109.008 | 0,60 |
| KT Corp., Reg. S 4% 08/08/2025 | USD | 200.000 | 194.815 | 1,07 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 107.234 | 0,59 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 200.000 | 213.444 | 1,17 |
| PLDT, Inc., Reg. S 2.5% 23/01/2031 | USD | 200.000 | 156.358 | 0,86 |
| SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.875% 28/08/2028 | USD | 200.000 | 190.377 | 1,05 |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031 | EUR | 100.000 | 96.649 | 0,53 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 106.298 | 0,58 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 100.000 | 104.668 | 0,58 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025 | USD | 200.000 | 193.449 | 1,06 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.75% 15/10/2025 | USD | 200.000 | 188.762 | 1,04 |
| | | | **2.251.326** | **12,39** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Aptiv plc 1.5% 10/03/2025 | EUR | 100.000 | 101.359 | 0,56 |
| Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025 | EUR | 72.727 | 70.612 | 0,39 |
| | | | **171.971** | **0,95** |
| **Energie** | | | | |
| Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6.25% 10/12/2024 | USD | 200.000 | 195.500 | 1,07 |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.55% 29/01/2025 | USD | 200.000 | 188.750 | 1,04 |
| ReNew Power Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027 | USD | 200.000 | 192.250 | 1,06 |
| | | | **576.500** | **3,17** |
| **Finanzen** | | | | |
| African Development Bank 2.25% 14/09/2029 | EUR | 150.000 | 151.584 | 0,83 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 200.000 | 190.764 | 1,05 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 200.000 | 227.570 | 1,25 |
| Banco BPM SpA, Reg. S 6% 13/09/2026 | EUR | 200.000 | 217.709 | 1,20 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 200.000 | 214.973 | 1,18 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 100.000 | 107.077 | 0,59 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 4.875% 11/01/2029 | USD | 200.000 | 187.260 | 1,03 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3.95% 28/03/2024 | USD | 200.000 | 196.313 | 1,08 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024 | EUR | 200.000 | 202.462 | 1,11 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 100.000 | 106.955 | 0,59 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 200.000 | 208.597 | 1,15 |
| CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 100.000 | 105.950 | 0,58 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 200.000 | 212.735 | 1,17 |
| EDP Finance BV, 144A 6.3% 11/10/2027 | USD | 200.000 | 205.967 | 1,13 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual | EUR | 200.000 | 208.715 | 1,15 |
| European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037 | EUR | 100.000 | 99.166 | 0,55 |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027 | USD | 250.000 | 237.091 | 1,30 |
| Hana Bank, Reg. S 3.5% 30/01/2024 | USD | 200.000 | 197.235 | 1,09 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030 | EUR | 200.000 | 219.426 | 1,21 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 200.000 | 184.354 | 1,01 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 100.000 | 104.159 | 0,57 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 200.000 | 198.464 | 1,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| NTT Finance Corp., 144A 4.142% 26/07/2024 | USD | 200.000 | 197.052 | 1,08 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025 | EUR | 200.000 | 209.922 | 1,16 |
| Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.4% 13/03/2024 | USD | 200.000 | 192.686 | 1,06 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 200.000 | 214.151 | 1,18 |
| Sydbank A/S, Reg. S 4.75% 30/09/2025 | EUR | 100.000 | 106.356 | 0,59 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 100.000 | 106.143 | 0,58 |
| | | | **5.010.836** | **27,56** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AbbVie, Inc. 3.2% 14/05/2026 | USD | 100.000 | 94.576 | 0,52 |
| CVS Health Corp. 3.375% 12/08/2024 | USD | 100.000 | 97.524 | 0,54 |
| CVS Health Corp. 3.875% 20/07/2025 | USD | 100.000 | 97.727 | 0,54 |
| Eli Lilly & Co. 3.375% 15/03/2029 | USD | 100.000 | 93.753 | 0,52 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 83.000 | 84.918 | 0,47 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 100.000 | 105.141 | 0,58 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 150.000 | 135.915 | 0,75 |
| Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025 | USD | 100.000 | 95.837 | 0,53 |
| Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079 | EUR | 100.000 | 95.261 | 0,52 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 100.000 | 93.763 | 0,52 |
| PerkinElmer, Inc. 0.85% 15/09/2024 | USD | 200.000 | 185.343 | 1,02 |
| Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030 | USD | 100.000 | 88.045 | 0,48 |
| Sanofi, Reg. S 1.75% 10/09/2026 | EUR | 100.000 | 101.855 | 0,56 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.15% 15/10/2025 | USD | 400.000 | 405.081 | 2,22 |
| | | | **1.774.739** | **9,77** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Go-Ahead Group Ltd. (The), Reg. S 2.5% 06/07/2024 | GBP | 100.000 | 115.725 | 0,64 |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 0.125% 20/07/2028 | EUR | 100.000 | 89.358 | 0,49 |
| Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 200.000 | 201.021 | 1,11 |
| Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 195.000 | 196.621 | 1,08 |
| Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026 | USD | 200.000 | 186.921 | 1,03 |
| | | | **789.646** | **4,35** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026 | USD | 200.000 | 195.709 | 1,09 |
| Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032 | EUR | 100.000 | 94.640 | 0,52 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 200.000 | 193.216 | 1,06 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 200.000 | 193.045 | 1,06 |
| Western Union Co. (The) 2.85% 10/01/2025 | USD | 100.000 | 95.327 | 0,52 |
| Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036 | USD | 100.000 | 99.821 | 0,55 |
| | | | **871.758** | **4,80** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028 | USD | 200.000 | 203.567 | 1,12 |
| Ecolab, Inc. 4.8% 24/03/2030 | USD | 200.000 | 198.566 | 1,09 |
| | | | **402.133** | **2,21** |
| **Immobilien** | | | | |
| Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 200.000 | 193.748 | 1,07 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 200.000 | 211.098 | 1,16 |
| | | | **404.846** | **2,23** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 2.5% 15/06/2026 | EUR | 100.000 | 101.638 | 0,56 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200.000 | 196.985 | 1,08 |
| American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025 | USD | 150.000 | 145.511 | 0,80 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4.496% 30/04/2079 | EUR | 100.000 | 105.270 | 0,58 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 100.000 | 102.501 | 0,56 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 200.000 | 218.964 | 1,21 |
| | | | **870.869** | **4,79** |
| **Summe Anleihen** | | | **13.124.624** | **72,22** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **13.124.624** | **72,22** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 4.5% 27/04/2031 | USD | 200.000 | 168.206 | 0,93 |
| Telecomunicaciones Digitales SA, Reg. S 4.5% 30/01/2030 | USD | 200.000 | 180.005 | 0,99 |
| | | | **348.211** | **1,92** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028 | USD | 200.000 | 182.744 | 1,01 |
| Mattel, Inc., 144A 5.875% 15/12/2027 | USD | 200.000 | 196.337 | 1,08 |
| | | | **379.081** | **2,09** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Natura Cosmeticos SA, Reg. S 4.125% 03/05/2028 | USD | 200.000 | 164.090 | 0,90 |
| | | | **164.090** | **0,90** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027 | USD | 2.000 | 1.777 | 0,01 |
| Biogen, Inc. 4.05% 15/09/2025 | USD | 200.000 | 194.695 | 1,08 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 20/02/2028 | USD | 100.000 | 96.423 | 0,53 |
| Centene Corp. 4.25% 15/12/2027 | USD | 200.000 | 188.050 | 1,03 |
| Gilead Sciences, Inc. 3.7% 01/04/2024 | USD | 100.000 | 98.415 | 0,54 |
| Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 500.000 | 503.734 | 2,78 |
| Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031 | USD | 200.000 | 173.441 | 0,95 |
| Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028 | USD | 200.000 | 185.044 | 1,02 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030 | USD | 50.000 | 38.875 | 0,21 |
| Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027 | USD | 136.000 | 135.366 | 0,74 |
| | | | **1.615.820** | **8,89** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030 | USD | 200.000 | 194.602 | 1,07 |
| Clean Harbors, Inc., 144A 4.875% 15/07/2027 | USD | 200.000 | 189.844 | 1,04 |
| GFL Environmental, Inc., 144A 5.125% 15/12/2026 | USD | 200.000 | 191.862 | 1,06 |
| | | | **576.308** | **3,17** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| NXP BV 5% 15/01/2033 | USD | 125.000 | 118.659 | 0,65 |
| PayPal Holdings, Inc. 4.4% 01/06/2032 | USD | 100.000 | 94.325 | 0,52 |
| | | | **212.984** | **1,17** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Albemarle Corp. 4.65% 01/06/2027 | USD | 200.000 | 195.326 | 1,07 |
| LG Chem Ltd., Reg. S 3.25% 15/10/2024 | USD | 200.000 | 192.073 | 1,06 |
| Suzano Austria GmbH, Reg. S 5.75% 14/07/2026 | USD | 200.000 | 200.844 | 1,11 |
| | | | **588.243** | **3,24** |
| **Versorger** | | | | |
| Aquarion Co., 144A 4% 15/08/2024 | USD | 180.000 | 176.995 | 0,97 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028 | USD | 150.000 | 138.189 | 0,76 |
| Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025 | USD | 400.000 | 411.444 | 2,26 |
| NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15/07/2024 | USD | 200.000 | 194.326 | 1,07 |
| Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026 | USD | 200.000 | 188.199 | 1,04 |
| | | | **1.109.153** | **6,10** |
| **Summe Anleihen** | | | **4.993.890** | **27,48** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **4.993.890** | **27,48** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **18.118.514** | **99,70** |
| **Barmittel** | | | **228.526** | **1,26** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(174.364)** | **(0,12)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **18.172.676** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 125.994 | USD | 133.304 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 1.366 | 0,01 |
| EUR | 189.936 | USD | 198.869 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 4.146 | 0,02 |
| EUR | 424.675 | USD | 449.876 | 27.01.2023 | UBS | 4.043 | 0,02 |
| EUR | 8.000 | USD | 8.392 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | 176 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **9.731** | **0,05** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 26.081 | USD | 27.772 | 31.01.2023 | HSBC | 113 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **113** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **9.844** | **0,05** |
| GBP | 103.347 | USD | 128.458 | 27.01.2023 | State Street | (3.804) | (0,02) |
| USD | 47.061 | EUR | 45.000 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (1.038) | (0,01) |
| USD | 298.176 | EUR | 280.854 | 27.01.2023 | Citibank | (2.018) | (0,01) |
| USD | 403.309 | EUR | 381.962 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (4.955) | (0,03) |
| USD | 30.201 | EUR | 29.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (796) | – |
| USD | 2.810.414 | EUR | 2.862.649 | 27.01.2023 | State Street | (249.359) | (1,37) |
| USD | 263.779 | GBP | 233.624 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (18.014) | (0,10) |
| GBP | 12.000 | USD | 14.578 | 27.02.2023 | Standard Chartered | (93) | – |
| USD | 3.259.222 | EUR | 3.156.506 | 27.02.2023 | BNP Paribas | (121.588) | (0,67) |
| USD | 306.156 | GBP | 258.567 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (5.949) | (0,03) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(407.614)** | **(2,24)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 8.869 | USD | 10.789 | 31.01.2023 | HSBC | (90) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(90)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(407.704)** | **(2,24)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(397.860)** | **(2,19)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 232.000 | 230.835 | 0,04 |
| Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028 | EUR | 178.000 | 150.518 | 0,03 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 993.000 | 747.246 | 0,13 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 179.000 | 168.206 | 0,03 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 149.000 | 147.845 | 0,03 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 100.000 | 106.270 | 0,02 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 100.000 | 106.774 | 0,02 |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027 | EUR | 254.000 | 243.577 | 0,05 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 140.000 | 135.742 | 0,03 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 286.000 | 279.665 | 0,05 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027 | EUR | 100.000 | 87.723 | 0,02 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029 | EUR | 194.000 | 158.840 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2.75% 15/04/2025 | EUR | 100.000 | 99.213 | 0,02 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3.625% 25/05/2026 | EUR | 132.000 | 132.297 | 0,03 |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029 | EUR | 100.000 | 81.838 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 200.000 | 178.984 | 0,03 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 100.000 | 103.772 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3.875% Perpetual | EUR | 200.000 | 193.942 | 0,04 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual | EUR | 100.000 | 109.245 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.75% 15/04/2027 | USD | 500.000 | 472.234 | 0,09 |
| UPC Holding BV, Reg. S 3.875% 15/06/2029 | EUR | 266.000 | 237.114 | 0,05 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 3.25% 31/01/2031 | EUR | 169.000 | 144.302 | 0,03 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080 | EUR | 223.000 | 190.438 | 0,04 |
| VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032 | EUR | 118.000 | 98.836 | 0,02 |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2.875% 15/01/2029 | EUR | 128.000 | 105.652 | 0,02 |
| WPP Finance 2016, Reg. S 1.375% 20/03/2025 | EUR | 1.465.000 | 1.481.372 | 0,27 |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030 | EUR | 297.000 | 230.135 | 0,04 |
| | | | **6.422.615** | **1,22** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027 | EUR | 100.000 | 92.002 | 0,02 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 224.000 | 183.919 | 0,03 |
| Booking Holdings, Inc. 2.375% 23/09/2024 | EUR | 1.990.000 | 2.083.347 | 0,39 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.25% 20/12/2023 | EUR | 41.026 | 43.563 | 0,01 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.75% 22/05/2025 | EUR | 161.000 | 163.076 | 0,03 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 100.000 | 109.605 | 0,02 |
| Dufry One BV, Reg. S 2.5% 15/10/2024 | EUR | 365.000 | 379.464 | 0,07 |
| Faurecia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028 | EUR | 625.000 | 569.459 | 0,11 |
| International Game Technology plc, Reg. S 2.375% 15/04/2028 | EUR | 176.000 | 163.473 | 0,03 |
| Las Vegas Sands Corp. 3.2% 08/08/2024 | USD | 1.627.000 | 1.547.113 | 0,29 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 170.000 | 172.459 | 0,03 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 6.25% 15/07/2025 | EUR | 176.000 | 183.853 | 0,03 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 9.75% 30/09/2027 | EUR | 100.000 | 110.825 | 0,02 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 100.000 | 77.632 | 0,01 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 4.25% 08/12/2023 | GBP | 920.000 | 1.093.853 | 0,21 |
| Paganini Bidco SpA, Reg. S 5.891% 30/10/2028 | EUR | 230.000 | 237.391 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 5.5% 15/02/2025 | EUR | 143.000 | 134.176 | 0,03 |
| RCI Banque SA, Reg. S, FRN 2.625% 18/02/2030 | EUR | 200.000 | 190.947 | 0,04 |
| Schaeffler AG, Reg. S 3.375% 12/10/2028 | EUR | 200.000 | 186.376 | 0,04 |
| Stellantis NV 5.25% 15/04/2023 | USD | 1.805.000 | 1.806.625 | 0,34 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 115.000 | 101.113 | 0,02 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 100.000 | 92.293 | 0,02 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.25% 03/05/2028 | EUR | 100.000 | 83.696 | 0,02 |
| | | | **9.806.260** | **1,86** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.75% 15/07/2042 | USD | 764.000 | 616.791 | 0,11 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 380.000 | 305.503 | 0,06 |
| GSK Consumer Healthcare Capital US LLC 3.625% 24/03/2032 | USD | 508.000 | 448.057 | 0,09 |
| | | | **1.370.351** | **0,26** |
| **Energie** | | | | |
| Canadian Natural Resources Ltd. 2.95% 15/07/2030 | USD | 236.000 | 198.446 | 0,04 |
| Cenovus Energy, Inc. 5.375% 15/07/2025 | USD | 242.000 | 241.460 | 0,05 |
| Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045 | USD | 171.000 | 148.243 | 0,03 |
| Energy Transfer LP 4.4% 15/03/2027 | USD | 295.000 | 280.807 | 0,05 |
| EQT Corp. 3.9% 01/10/2027 | USD | 442.000 | 409.146 | 0,08 |
| EQT Corp. 5.7% 01/04/2028 | USD | 231.000 | 230.072 | 0,04 |
| Hess Corp. 4.3% 01/04/2027 | USD | 1.275.000 | 1.219.706 | 0,24 |
| Marathon Oil Corp. 6.6% 01/10/2037 | USD | 377.000 | 376.956 | 0,07 |
| MPLX LP 4.5% 15/04/2038 | USD | 459.000 | 388.648 | 0,07 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 225.000 | 223.167 | 0,04 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 221.000 | 210.994 | 0,04 |
| Targa Resources Corp. 4.2% 01/02/2033 | USD | 224.000 | 193.840 | 0,04 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual | EUR | 200.000 | 173.399 | 0,03 |
| Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 78.490 | 0,01 |
| | | | **4.373.374** | **0,83** |
| **Finanzen** | | | | |
| 3i Group plc, Reg. S 6.875% 09/03/2023 | GBP | 680.000 | 822.480 | 0,16 |
| AerCap Ireland Capital DAC 1.75% 30/01/2026 | USD | 1.444.000 | 1.272.275 | 0,24 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031 | EUR | 307.000 | 294.393 | 0,06 |
| American International Group, Inc., Reg. S 5% 26/04/2023 | GBP | 1.250.000 | 1.510.661 | 0,29 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 300.000 | 246.804 | 0,05 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 100.000 | 89.975 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026 | EUR | 100.000 | 107.810 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030 | EUR | 200.000 | 191.057 | 0,04 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 400.000 | 309.057 | 0,06 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 728.000 | 615.248 | 0,12 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 100.000 | 106.196 | 0,02 |
| Barclays plc 5.501% 09/08/2028 | USD | 350.000 | 339.553 | 0,06 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 259.000 | 229.213 | 0,04 |
| Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027 | EUR | 318.000 | 328.676 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026 | EUR | 100.000 | 105.345 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 200.000 | 189.237 | 0,04 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.875% 11/10/2024 | USD | 6.200.000 | 5.757.737 | 1,09 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 126.000 | 128.287 | 0,02 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0.125% 16/11/2023 | EUR | 1.150.000 | 1.191.068 | 0,23 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 25/11/2025 | EUR | 211.000 | 207.799 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.528% 15/11/2023 | EUR | 875.000 | 919.527 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 362.000 | 311.255 | 0,06 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.375% 15/05/2024 | EUR | 1.595.000 | 1.667.533 | 0,32 |
| Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030 | EUR | 300.000 | 280.772 | 0,05 |
| Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032 | IDR | 61.210.000.000 | 3.789.968 | 0,72 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025 | EUR | 2.600.000 | 2.649.367 | 0,50 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026 | EUR | 183.000 | 192.732 | 0,04 |
| Korea Development Bank (The) 4.56% 09/03/2024 | USD | 7.097.000 | 7.098.703 | 1,35 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 160.000 | 156.982 | 0,03 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 141.000 | 132.125 | 0,03 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 472.000 | 407.439 | 0,08 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 1.25% 03/03/2025 | EUR | 2.530.000 | 2.574.414 | 0,49 |
| NatWest Group plc 1.642% 14/06/2027 | USD | 389.000 | 336.782 | 0,06 |
| NatWest Markets plc, 144A 5.061% 29/09/2026 | USD | 6.500.000 | 6.199.714 | 1,18 |
| Nederlandse Water-schapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023 | EUR | 17.356.000 | 18.407.498 | 3,50 |
| Novo Banco SA, Reg. S 3.5% 23/07/2024 | EUR | 200.000 | 203.117 | 0,04 |
| Scottish Widows Ltd., Reg. S 5.5% 16/06/2023 | GBP | 1.745.000 | 2.109.553 | 0,40 |
| UBS Group AG, 144A 1.494% 10/08/2027 | USD | 476.000 | 410.115 | 0,08 |
| UBS Group AG, FRN, 144A 3.126% 13/08/2030 | USD | 1.128.000 | 955.971 | 0,18 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 400.000 | 343.361 | 0,07 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 2.731% 15/01/2032 | EUR | 471.000 | 423.909 | 0,08 |
| US Bancorp 0.85% 07/06/2024 | EUR | 2.550.000 | 2.630.629 | 0,50 |
| US Treasury Bill 0% 23/02/2023 | USD | 17.089.500 | 16.981.850 | 3,23 |
| US Treasury Bill 0% 16/03/2023 | USD | 50.000.000 | 49.564.459 | 9,42 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 50.000.000 | 49.513.008 | 9,41 |
| US Treasury Bill 0% 20/04/2023 | USD | 19.082.200 | 18.829.165 | 3,58 |
| US Treasury Bill 0% 18/05/2023 | USD | 50.000.000 | 49.132.650 | 9,34 |
| US Treasury Bill 0% 15/06/2023 | USD | 50.002.700 | 48.979.741 | 9,31 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 0.375% 27/05/2024 | EUR | 1.160.000 | 1.215.097 | 0,23 |
| | | | **300.460.307** | **57,13** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Baxter International, Inc. 1.3% 30/05/2025 | EUR | 2.000.000 | 2.019.182 | 0,38 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 316.000 | 272.014 | 0,05 |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S 2.375% 01/03/2028 | EUR | 150.000 | 131.171 | 0,02 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 185.000 | 173.505 | 0,03 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 224.000 | 210.789 | 0,04 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 412.000 | 379.027 | 0,07 |
| CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048 | USD | 326.000 | 295.552 | 0,06 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 330.000 | 297.540 | 0,06 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 170.000 | 158.749 | 0,03 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 344.000 | 331.261 | 0,06 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 400.000 | 408.916 | 0,08 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 520.000 | 487.566 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025 | EUR | 157.000 | 165.486 | 0,03 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 203.000 | 188.134 | 0,04 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1.625% 15/10/2028 | EUR | 104.000 | 82.761 | 0,02 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032 | USD | 422.000 | 401.780 | 0,08 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 258.000 | 268.044 | 0,05 |
| | | | **6.271.477** | **1,19** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Industriewerte** | | | | |
| Abertis Infraestruc-turas Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 100.000 | 90.591 | 0,02 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 260.000 | 243.467 | 0,05 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 3.625% 01/06/2028 | EUR | 364.000 | 309.561 | 0,06 |
| Atlantia SpA, Reg. S 1.875% 12/02/2028 | EUR | 126.000 | 112.097 | 0,02 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 196.000 | 172.825 | 0,03 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030 | EUR | 377.000 | 319.736 | 0,06 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 308.000 | 276.629 | 0,05 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 284.000 | 295.651 | 0,06 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 127.000 | 123.821 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027 | EUR | 125.000 | 107.007 | 0,02 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 102.000 | 107.882 | 0,02 |
| IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025 | EUR | 175.000 | 183.691 | 0,03 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 100.000 | 92.133 | 0,02 |
| Loxam SAS, Reg. S 2.875% 15/04/2026 | EUR | 239.000 | 227.790 | 0,04 |
| Parker-Hannifin Corp. 4.25% 15/09/2027 | USD | 200.000 | 194.301 | 0,04 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 173.000 | 153.696 | 0,03 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1.5% 01/03/2025 | EUR | 198.000 | 194.475 | 0,04 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 885.000 | 729.334 | 0,15 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 274.000 | 181.494 | 0,03 |
| RELX Capital, Inc. 3.5% 16/03/2023 | USD | 412.000 | 410.368 | 0,08 |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027 | EUR | 242.000 | 230.374 | 0,04 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026 | EUR | 206.000 | 199.747 | 0,04 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 190.000 | 176.447 | 0,03 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 119.000 | 120.918 | 0,02 |
| | | | **5.254.035** | **1,00** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 385.000 | 385.525 | 0,07 |
| Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029 | EUR | 280.000 | 243.167 | 0,05 |
| TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026 | USD | 2.000.000 | 1.775.851 | 0,34 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 422.000 | 336.872 | 0,06 |
| VMware, Inc. 1.8% 15/08/2028 | USD | 757.000 | 619.000 | 0,12 |
| | | | **3.360.415** | **0,64** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Anglo American Capital plc, 144A 2.625% 10/09/2030 | USD | 1.003.000 | 816.894 | 0,15 |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 300.000 | 253.385 | 0,05 |
| ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S, FRN 3.75% Perpetual | EUR | 141.000 | 143.583 | 0,03 |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 1.5% 06/04/2025 | EUR | 610.000 | 618.231 | 0,12 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 383.000 | 365.740 | 0,07 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 339.000 | 308.432 | 0,06 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 143.000 | 119.609 | 0,02 |
| | | | **2.625.874** | **0,50** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.875% 14/01/2026 | EUR | 200.000 | 87.227 | 0,02 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 14/01/2029 | EUR | 400.000 | 144.781 | 0,03 |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034 | USD | 359.000 | 292.600 | 0,06 |
| Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029 | USD | 893.000 | 770.557 | 0,15 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 467.000 | 253.866 | 0,05 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 934.000 | 835.861 | 0,15 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 304.000 | 174.254 | 0,03 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 530.000 | 608.171 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 1.595.000 | 1.541.193 | 0,28 |
| Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031 | USD | 322.000 | 248.484 | 0,05 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 955.000 | 728.428 | 0,14 |
| | | | **5.685.422** | **1,08** |
| **Versorger** | | | | |
| E.ON SE, Reg. S 0.875% 08/01/2025 | EUR | 297.000 | 301.830 | 0,06 |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 100.000 | 97.699 | 0,02 |
| Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 400.000 | 334.120 | 0,06 |
| EP Infrastructure A/S, Reg. S 1.659% 26/04/2024 | EUR | 263.000 | 249.691 | 0,05 |
| NiSource, Inc. 1.7% 15/02/2031 | USD | 403.000 | 308.351 | 0,06 |
| Southern California Edison Co. 4.2% 01/03/2029 | USD | 1.297.000 | 1.237.253 | 0,23 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 500.000 | 437.855 | 0,08 |
| | | | **2.966.799** | **0,56** |
| **Summe Anleihen** | | | **348.596.929** | **66,27** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **348.596.929** | **66,27** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Charter Communications Operating LLC 3.9% 01/06/2052 | USD | 567.000 | 360.821 | 0,07 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 2.502.000 | 1.516.822 | 0,29 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 4.55% 15/03/2052 | USD | 2.136.000 | 1.718.526 | 0,33 |
| Time Warner Cable Enterprises LLC 8.375% 15/03/2023 | USD | 585.000 | 588.682 | 0,11 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028 | GBP | 218.000 | 213.094 | 0,04 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 705.000 | 543.583 | 0,10 |
| | | | **4.941.528** | **0,94** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Expedia Group, Inc., 144A 6.25% 01/05/2025 | USD | 150.000 | 151.451 | 0,03 |
| Expedia Group, Inc. 4.625% 01/08/2027 | USD | 242.000 | 232.557 | 0,04 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 539.000 | 414.867 | 0,08 |
| | | | **798.875** | **0,15** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 271.000 | 145.360 | 0,03 |
| | | | **145.360** | **0,03** |
| **Energie** | | | | |
| Cheniere Energy Partners LP 3.25% 31/01/2032 | USD | 285.000 | 226.982 | 0,04 |
| Continental Resources, Inc., 144A 2.875% 01/04/2032 | USD | 507.000 | 376.587 | 0,07 |
| Diamondback Energy, Inc. 4.25% 15/03/2052 | USD | 191.000 | 142.031 | 0,03 |
| Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048 | USD | 192.000 | 153.191 | 0,03 |
| Phillips 66 Co., 144A 3.75% 01/03/2028 | USD | 1.644.000 | 1.516.446 | 0,29 |
| Plains All American Pipeline LP 4.7% 15/06/2044 | USD | 496.000 | 378.223 | 0,07 |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028 | USD | 214.000 | 201.471 | 0,04 |
| | | | **2.994.931** | **0,57** |
| **Finanzen** | | | | |
| A10 Bridge Asset Financing LLC, Series 2020-C 'B', 144A 2.617% 15/08/2040 | USD | 358.791 | 351.711 | 0,07 |
| A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037 | USD | 1.660.000 | 1.310.871 | 0,25 |
| Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A3' 3.72% 17/03/2039 | GBP | 433.251 | 488.343 | 0,09 |
| American Express Co. 3.55% Perpetual | USD | 225.000 | 184.509 | 0,04 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2021-FL4, 144A 5.225% 15/11/2036 | USD | 973.000 | 936.722 | 0,18 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'A', Series 2022-FL2, 144A 6.186% 15/05/2037 | USD | 1.699.000 | 1.670.797 | 0,32 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.168% 15/08/2034 | USD | 613.000 | 567.781 | 0,11 |
| Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'D', Series 2021-FL3, 144A 6.518% 15/08/2034 | USD | 612.000 | 561.187 | 0,11 |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.875% 15/02/2025 | USD | 1.469.000 | 1.358.669 | 0,26 |
| Bank of America Corp. 5.02% 22/04/2025 | USD | 3.000.000 | 2.962.959 | 0,56 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 600.000 | 461.647 | 0,09 |
| Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032 | USD | 492.000 | 394.984 | 0,08 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 763.000 | 647.276 | 0,12 |
| Bank of America Corp., FRN 6.25% Perpetual | USD | 1.500.000 | 1.450.074 | 0,28 |
| Banna RMBS DAC, Reg. S, Series 2019-1 'A' 4.627% 30/12/2063 | GBP | 461.263 | 551.778 | 0,10 |
| BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.047% 19/08/2038 | USD | 565.000 | 554.645 | 0,11 |
| Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 7.547% 27/09/2032 | USD | 280.000 | 274.994 | 0,05 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-1A 'M1B', 144A 6.128% 25/03/2031 | USD | 952.000 | 929.029 | 0,18 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2021-2A 'M1C', 144A 5.778% 25/06/2031 | USD | 736.000 | 673.233 | 0,13 |
| Bellemeade Re Ltd., Series 2018-3A 'M2', 144A 7.139% 25/10/2028 | USD | 776.000 | 769.026 | 0,15 |
| Blackrock European CLO 1 DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 2.756% 15/03/2031 | EUR | 1.014.963 | 1.058.820 | 0,20 |
| Blackrock European CLO IV DAC, Reg. S 'A', Series 4X 2.228% 15/07/2030 | EUR | 1.035.333 | 1.081.592 | 0,21 |
| BlackRock European CLO VI DAC, Reg. S 'A1', Series 6X 2.248% 15/07/2032 | EUR | 538.000 | 557.814 | 0,11 |
| BlueMountain Fuji EUR CLO II DAC, Reg. S 'ARE', Series 2017-2X 2.028% 15/07/2030 | EUR | 918.731 | 958.491 | 0,18 |
| CAMB Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2019-LIFE 'F', 144A 6.423% 15/12/2037 | USD | 926.000 | 881.813 | 0,17 |
| Carbone CLO Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1', 144A 5.383% 20/01/2031 | USD | 1.940.000 | 1.913.606 | 0,36 |
| Citigroup, Inc. 2.572% 03/06/2031 | USD | 1.650.000 | 1.334.743 | 0,25 |
| Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033 | USD | 312.000 | 322.948 | 0,06 |
| Contego CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 2.142% 23/01/2030 | EUR | 655.808 | 680.086 | 0,13 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 349.000 | 335.562 | 0,06 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 195.000 | 181.307 | 0,03 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 5.975% 12/06/2024 | USD | 13.240.000 | 12.541.162 | 2,38 |
| CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 2.578% 15/08/2032 | EUR | 500.000 | 519.504 | 0,10 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.055% 15/07/2035 | USD | 103.117 | 101.673 | 0,02 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, FRN, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.065% 15/11/2035 | USD | 301.163 | 292.816 | 0,06 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2006-C '1A' 4.055% 15/05/2036 | USD | 189.230 | 179.602 | 0,03 |
| CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-C '2A' 4.055% 15/07/2035 | USD | 171.022 | 159.206 | 0,03 |
| Deutsche Bank AG 2.311% 16/11/2027 | USD | 1.210.000 | 1.025.305 | 0,19 |
| Discover Bank 3.35% 06/02/2023 | USD | 2.485.000 | 2.480.499 | 0,47 |
| Eagle RE Ltd., Series 2020-1 'M1B', 144A 5.839% 25/01/2030 | USD | 1.492.130 | 1.483.983 | 0,28 |
| EMF-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1X 'A1A' 4.532% 13/03/2046 | GBP | 842.520 | 986.990 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Eurosail plc, Series 2006-2A 'B1B', 144A 5.009% 15/12/2044 | USD | 642.182 | 611.250 | 0,12 |
| Fifth Third Bancorp 4.337% 25/04/2033 | USD | 188.000 | 171.633 | 0,03 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.232% 16/12/2071 | GBP | 904.247 | 1.061.135 | 0,20 |
| Finsbury Square plc, Reg. S 'AGRN', Series 2021-1GRX 4.082% 16/12/2067 | GBP | 898.038 | 1.054.608 | 0,20 |
| General Motors Financial Co., Inc. 5.071% 08/03/2024 | USD | 6.944.000 | 6.844.616 | 1,30 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.776% 15/05/2026 | USD | 16.882.000 | 16.775.992 | 3,20 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-1 'A2B' 1.193% 18/03/2039 | EUR | 88.144 | 92.301 | 0,02 |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'AA' 3.69% 18/06/2039 | GBP | 276.838 | 327.210 | 0,06 |
| HGI CRE CLO Ltd. 'A', Series 2021-FL2, 144A 5.326% 17/09/2036 | USD | 1.088.000 | 1.036.297 | 0,20 |
| High Street Funding Trust II, 144A 4.682% 15/02/2048 | USD | 570.000 | 464.275 | 0,09 |
| Hilton USA Trust, FRN, Series 2016-HHV 'D', 144A 4.333% 05/11/2038 | USD | 2.920.000 | 2.579.500 | 0,49 |
| Home RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.939% 25/07/2033 | USD | 415.951 | 413.872 | 0,08 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.017% 26/06/2024 | USD | 550.000 | 529.282 | 0,10 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.909% 10/12/2025 | USD | 2.815.000 | 2.758.971 | 0,52 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.08% 26/04/2026 | USD | 67.000 | 65.214 | 0,01 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.069% 22/09/2027 | USD | 5.770.000 | 5.589.670 | 1,06 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 1.324.000 | 1.015.810 | 0,19 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 1.098.000 | 938.953 | 0,18 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 6.125% Perpetual | USD | 1.000.000 | 977.396 | 0,19 |
| Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'A2', 144A 1.389% 17/08/2031 | EUR | 499.897 | 497.917 | 0,09 |
| LCM XVIII LP, FRN, Series 18A 'A1R', 144A 5.263% 20/04/2031 | USD | 2.100.000 | 2.071.990 | 0,39 |
| Ludgate Funding plc, Reg. S, Series 2006-1X 'A2A' 2.767% 01/12/2060 | GBP | 417.103 | 471.155 | 0,09 |
| M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual | USD | 1.340.000 | 1.154.155 | 0,22 |
| Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030 | USD | 905.000 | 846.740 | 0,16 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1.897.000 | 1.484.597 | 0,28 |
| Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 4.652% 13/03/2046 | GBP | 1.909.594 | 2.269.408 | 0,43 |
| Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 2.903% 15/12/2050 | GBP | 1.576.944 | 1.782.815 | 0,34 |
| OneMain Financial Issuance Trust, Series 2020-1A 'A', 144A 3.84% 14/05/2032 | USD | 917.282 | 910.396 | 0,17 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 493.000 | 514.778 | 0,10 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% 31/12/2164 | USD | 339.000 | 331.088 | 0,06 |
| Precise Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2019-1B 'E' 6.882% 12/12/2055 | GBP | 500.000 | 586.587 | 0,11 |
| Primrose Residential DAC, Reg. S, Series 2021-1 'A' 2.644% 24/03/2061 | EUR | 1.065.387 | 1.111.383 | 0,21 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 351.000 | 316.574 | 0,06 |
| Radnor RE Ltd., FRN, Series 2020-1 'M1A', 144A 5.339% 25/01/2030 | USD | 91.838 | 91.704 | 0,02 |
| Radnor RE Ltd., FRN, Series 2019-2 'M1B', 144A 6.139% 25/06/2029 | USD | 190.906 | 190.683 | 0,04 |
| Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1B', 144A 5.628% 27/12/2033 | USD | 866.000 | 847.152 | 0,16 |
| RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S 'A2B', Series 2007-NS1X 4.885% 12/06/2044 | USD | 478.361 | 453.842 | 0,09 |
| Royal Bank of Canada 5.041% 21/01/2027 | USD | 6.500.000 | 6.262.116 | 1,19 |
| RRE 11 Loan Management DAC, Reg. S 'A1', Series 11X 2.298% 31/03/2035 | EUR | 750.000 | 761.431 | 0,14 |
| SACO I Trust, FRN, Series 2006-5 '2A1' 4.316% 25/05/2036 | USD | 3.399 | 3.992 | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| SC Germany SA, Reg. S 'C', Series 2021-1 2.972% 14/11/2035 | EUR | 1.254.161 | 1.302.782 | 0,25 |
| Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 'A1' 3.483% 20/06/2034 | USD | 590.492 | 526.755 | 0,10 |
| Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA', 144A 6.4% 25/06/2036 | USD | 2.717.666 | 163 | – |
| Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028 | USD | 469.000 | 410.081 | 0,08 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'A' 4.133% 12/12/2043 | GBP | 608.725 | 720.409 | 0,14 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-2X 'B' 4.946% 20/07/2060 | GBP | 950.000 | 1.129.342 | 0,21 |
| Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2021-3 'E' 5.583% 12/12/2043 | GBP | 500.000 | 573.149 | 0,11 |
| Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'A', 144A 4.289% 17/05/2031 | GBP | 496.354 | 570.559 | 0,11 |
| Taurus DAC 'A', Series 2021-UK4A, 144A 4.389% 17/08/2031 | GBP | 1.082.228 | 1.242.546 | 0,24 |
| Towd Point Mortgage Funding plc, Reg. S 'A2R', Series 2019-GR4X 4.116% 20/10/2051 | GBP | 994.000 | 1.166.611 | 0,22 |
| Truist Financial Corp. 4.916% 28/07/2033 | USD | 235.000 | 221.050 | 0,04 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 1.760.000 | 1.591.867 | 0,30 |
| UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032 | USD | 1.600.000 | 1.214.950 | 0,23 |
| Wells Fargo & Co. 2.572% 11/02/2031 | USD | 1.858.000 | 1.542.450 | 0,29 |
| Wells Fargo & Co. 3.9% 31/12/2164 | USD | 908.000 | 795.976 | 0,15 |
| | | | **125.454.935** | **23,85** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 397.000 | 312.253 | 0,06 |
| | | | **312.253** | **0,06** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Ares European CLO XII DAC, Reg. S 'AR', Series 12X 2.306% 20/04/2032 | EUR | 955.000 | 987.358 | 0,19 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 300.000 | 292.932 | 0,06 |
| Delta Air Lines, Inc., 144A 4.5% 20/10/2025 | USD | 565.000 | 551.637 | 0,10 |
| Fly Leasing Ltd., 144A 7% 15/10/2024 | USD | 1.482.000 | 1.164.296 | 0,23 |
| GE Capital Funding LLC 4.55% 15/05/2032 | USD | 446.000 | 423.763 | 0,08 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3B' 3.711% 15/12/2043 | GBP | 199.643 | 227.020 | 0,04 |
| Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'A3C' 3.453% 15/12/2043 | USD | 215.322 | 201.350 | 0,04 |
| Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060 | USD | 204.000 | 175.234 | 0,03 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031 | USD | 420.000 | 331.171 | 0,06 |
| | | | **4.354.761** | **0,83** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Broadcom, Inc., 144A 2.6% 15/02/2033 | USD | 405.000 | 304.714 | 0,06 |
| Dell International LLC 5.3% 01/10/2029 | USD | 578.000 | 567.792 | 0,11 |
| NXP BV 3.4% 01/05/2030 | USD | 616.000 | 533.587 | 0,10 |
| QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033 | USD | 638.000 | 666.098 | 0,12 |
| | | | **2.072.191** | **0,39** |
| **Immobilien** | | | | |
| Equinix, Inc., REIT 3.9% 15/04/2032 | USD | 678.000 | 603.950 | 0,11 |
| | | | **603.950** | **0,11** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Corp. (The) 1.375% 15/01/2026 | USD | 518.000 | 460.371 | 0,09 |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 389.000 | 310.089 | 0,06 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 1.838.000 | 1.526.789 | 0,29 |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.28% 15/01/2038 | USD | 678.000 | 513.546 | 0,10 |
| PG&E Energy Recovery Funding LLC 2.822% 15/07/2048 | USD | 897.000 | 630.914 | 0,12 |
| Sempra Energy 4.875% Perpetual | USD | 2.084.000 | 1.932.243 | 0,36 |
| | | | **5.373.952** | **1,02** |
| **Summe Anleihen** | | | **147.052.736** | **27,95** |
| **Einlagenzertifikate** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Cooperatieve Rabobank UA 0% 20/07/2023 | USD | 10.000.000 | 9.713.236 | 1,85 |
| | | | **9.713.236** | **1,85** |
| **Summe Einlagenzertifikate** | | | **9.713.236** | **1,85** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **TBA-Kontrakte** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| UMBS 5.5% 25/01/2052 | USD | 5.700.000 | 5.731.617 | 1,09 |
| | | | **5.731.617** | **1,09** |
| **Summe TBA-Kontrakte** | | | **5.731.617** | **1,09** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **162.497.589** | **30,89** |
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder China Fixed Income Fund - Class I Acc CNH | CNH | 610 | 12.258 | – |
| | | | **12.258** | **–** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF** | | | **12.258** | **–** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **12.258** | **–** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **511.106.776** | **97,16** |
| **Barmittel** | | | **20.691.596** | **3,93** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(5.757.071)** | **(1,09)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **526.041.301** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| AUD | 61.379.686 | CAD | 55.619.700 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 684.977 | 0,13 |
| AUD | 441.000 | USD | 295.908 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 4.139 | – |
| AUD | 2.327.000 | USD | 1.567.214 | 31.01.2023 | UBS | 16.027 | – |
| CHF | 7.360.700 | EUR | 7.477.202 | 31.01.2023 | UBS | 946 | – |
| CZK | 119.287.300 | USD | 5.055.751 | 31.01.2023 | UBS | 205.701 | 0,04 |
| EUR | 15.001.206 | CHF | 14.739.600 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 28.378 | 0,01 |
| EUR | 4.869.343 | NOK | 51.094.500 | 31.01.2023 | UBS | 13.416 | – |
| EUR | 27.212.253 | USD | 28.293.423 | 31.01.2023 | Barclays | 801.199 | 0,15 |
| EUR | 12.187.159 | USD | 12.366.900 | 31.01.2023 | Citibank | 663.288 | 0,13 |
| EUR | 10.071.201 | USD | 10.728.750 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | 39.112 | 0,01 |
| EUR | 30.857.414 | USD | 32.034.333 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 957.598 | 0,18 |
| EUR | 37.539.066 | USD | 38.719.500 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 1.416.277 | 0,27 |
| EUR | 596.182 | USD | 631.577 | 31.01.2023 | RBC | 5.845 | – |
| EUR | 2.734.000 | USD | 2.866.491 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 56.630 | 0,01 |
| EUR | 4.386.361 | USD | 4.571.807 | 31.01.2023 | UBS | 117.975 | 0,02 |
| GBP | 17.227.306 | USD | 20.244.152 | 31.01.2023 | HSBC | 537.553 | 0,10 |
| GBP | 17.294.200 | USD | 20.646.733 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 215.668 | 0,04 |
| JPY | 2.147.527.243 | SEK | 166.363.560 | 31.01.2023 | UBS | 366.381 | 0,07 |
| JPY | 2.824.482.400 | USD | 20.464.001 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 1.037.758 | 0,20 |
| MXN | 24.008.006 | NZD | 1.897.459 | 31.01.2023 | BNP Paribas | 17.163 | – |
| MXN | 27.209.074 | NZD | 2.149.978 | 31.01.2023 | HSBC | 19.753 | – |
| MXN | 162.187.420 | NZD | 12.816.445 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 117.179 | 0,02 |
| NOK | 25.765.700 | CAD | 3.497.433 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 35.645 | 0,01 |
| USD | 950.197 | GBP | 782.000 | 31.01.2023 | BNP Paribas | 6.852 | – |
| USD | 771.225 | GBP | 639.000 | 31.01.2023 | HSBC | 384 | – |
| USD | 15.733.016 | GBP | 12.839.400 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 244.545 | 0,05 |
| USD | 4.128.619 | GBP | 3.384.610 | 31.01.2023 | UBS | 45.685 | 0,01 |
| USD | 3.883.875 | IDR | 59.920.427.720 | 31.01.2023 | HSBC | 9.900 | – |
| USD | 10.263.113 | TWD | 313.178.900 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 24.566 | – |
| ZAR | 70.629.291 | USD | 4.021.710 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | 134.581 | 0,03 |
| BRL | 13.385.900 | USD | 2.483.009 | 02.02.2023 | Citibank | 36.714 | 0,01 |
| BRL | 13.385.900 | USD | 2.478.870 | 02.02.2023 | Goldman Sachs | 40.852 | 0,01 |
| USD | 392.142 | BRL | 2.056.000 | 02.02.2023 | State Street | 5.127 | – |
| BRL | 28.048.350 | USD | 5.141.769 | 03.02.2023 | Citibank | 137.123 | 0,03 |
| USD | 4.990.326 | BRL | 25.947.200 | 03.02.2023 | Citibank | 106.885 | 0,02 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **8.151.822** | **1,55** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 602.775 | USD | 651.660 | 31.01.2023 | HSBC | 3.090 | – |
| EUR | 107.140.074 | USD | 114.086.292 | 31.01.2023 | HSBC | 465.043 | 0,09 |
| USD | 228 | GBP | 187 | 31.01.2023 | HSBC | 2 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **468.135** | **0,09** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **8.619.957** | **1,64** |
| USD | 1.175.306 | EUR | 1.111.464 | 09.01.2023 | ANZ | (11.132) | – |
| USD | 501.917 | EUR | 482.619 | 09.01.2023 | Morgan Stanley | (13.257) | – |
| USD | 7.458.770 | EUR | 7.433.777 | 09.01.2023 | UBS | (476.453) | (0,09) |
| AUD | 15.613.000 | USD | 10.774.844 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (152.098) | (0,03) |
| CAD | 27.731.300 | AUD | 30.756.617 | 31.01.2023 | Bank of America | (445.931) | (0,09) |
| CAD | 3.330.093 | NOK | 24.952.900 | 31.01.2023 | UBS | (76.624) | (0,01) |
| CAD | 7.217.952 | USD | 5.444.915 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (114.292) | (0,02) |
| CHF | 7.360.700 | EUR | 7.491.479 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (14.318) | – |
| EUR | 7.487.775 | USD | 8.015.371 | 31.01.2023 | Barclays | (9.640) | – |
| EUR | 14.975.550 | USD | 16.108.465 | 31.01.2023 | Citibank | (97.003) | (0,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 7.487.775 | USD | 8.031.430 | 31.01.2023 | HSBC | (25.699) | (0,01) |
| EUR | 20.066.228 | USD | 21.457.500 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (3.219) | – |
| GBP | 8.786.797 | EUR | 9.952.200 | 31.01.2023 | Citibank | (40.909) | (0,01) |
| GBP | 8.835.265 | EUR | 9.997.200 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (30.553) | (0,01) |
| MXN | 154.406.700 | USD | 7.888.559 | 31.01.2023 | Goldman Sachs | (25.616) | (0,01) |
| MXN | 52.230.500 | USD | 2.673.162 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (13.398) | – |
| NOK | 51.889.800 | EUR | 4.999.499 | 31.01.2023 | UBS | (71.749) | (0,01) |
| USD | 299.306 | AUD | 444.310 | 31.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | (2.992) | – |
| USD | 110.041 | AUD | 164.000 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (1.541) | – |
| USD | 353.354 | AUD | 526.000 | 31.01.2023 | State Street | (4.525) | – |
| USD | 1.003.917 | AUD | 1.505.780 | 31.01.2023 | UBS | (20.583) | – |
| USD | 585.144 | CAD | 796.000 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (2.721) | – |
| USD | 198.888 | EUR | 190.425 | 31.01.2023 | ANZ | (4.709) | – |
| USD | 83.151.338 | EUR | 79.898.023 | 31.01.2023 | Barclays | (2.273.517) | (0,43) |
| USD | 303.099 | EUR | 286.500 | 31.01.2023 | Citibank | (3.219) | – |
| USD | 305.997 | EUR | 294.000 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | (8.340) | – |
| USD | 445.530 | EUR | 427.000 | 31.01.2023 | HSBC | (11.007) | – |
| USD | 54.265.793 | EUR | 51.824.142 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | (1.143.210) | (0,22) |
| USD | 1.424.667 | EUR | 1.338.000 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (5.887) | – |
| USD | 1.283.669 | EUR | 1.231.500 | 31.01.2023 | Standard Chartered | (33.019) | (0,01) |
| USD | 1.529.225 | EUR | 1.442.830 | 31.01.2023 | State Street | (13.411) | – |
| USD | 1.872.000 | EUR | 1.794.677 | 31.01.2023 | UBS | (46.822) | (0,01) |
| USD | 10.158.745 | GBP | 8.588.000 | 31.01.2023 | Citibank | (201.161) | (0,04) |
| USD | 210.773 | GBP | 180.000 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | (6.366) | – |
| USD | 13.471.359 | GBP | 11.463.816 | 31.01.2023 | HSBC | (357.711) | (0,07) |
| USD | 10.340.836 | GBP | 8.740.860 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (203.469) | (0,04) |
| USD | 20.670.692 | JPY | 2.822.535.500 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (816.246) | (0,16) |
| USD | 10.639.400 | NZD | 16.922.049 | 31.01.2023 | Morgan Stanley | (110.778) | (0,02) |
| USD | 4.985.942 | PLN | 23.050.151 | 31.01.2023 | HSBC | (254.012) | (0,05) |
| USD | 481.744 | TWD | 14.751.000 | 31.01.2023 | Deutsche Bank | (501) | – |
| USD | 4.248.054 | ZAR | 74.003.879 | 31.01.2023 | BNP Paribas | (106.820) | (0,02) |
| USD | 4.969.949 | BRL | 27.794.100 | 02.02.2023 | Morgan Stanley | (261.931) | (0,05) |
| GBP | 757.742 | USD | 924.274 | 22.02.2023 | Barclays | (9.736) | – |
| USD | 16.244.806 | GBP | 13.489.106 | 22.02.2023 | Morgan Stanley | (35.543) | (0,01) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(7.561.668)** | **(1,44)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 239.059.733 | USD | 290.808.784 | 31.01.2023 | HSBC | (2.425.405) | (0,46) |
| SEK | 480.978 | USD | 46.482 | 31.01.2023 | HSBC | (276) | – |
| USD | 217.836 | EUR | 204.533 | 31.01.2023 | HSBC | (845) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(2.426.526)** | **(0,46)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(9.988.194)** | **(1,90)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(1.368.237)** | **(0,26)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (31) | EUR | 110.146 | 0,02 |
| Euro-BTP, 08/03/2023 | (102) | EUR | 542.476 | 0,10 |
| Euro-Schatz, 08/03/2023 | (208) | EUR | 237.472 | 0,05 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | (108) | USD | 133.312 | 0,03 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (21) | USD | 26.241 | – |
| US Long Bond, 22/03/2023 | (85) | USD | 140.781 | 0,03 |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | (60) | USD | 113.914 | 0,02 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.304.342** | **0,25** |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | 80 | EUR | (449.550) | (0,09) |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 80 | USD | (21.390) | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | 138 | USD | (100.187) | (0,02) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(571.127)** | **(0,11)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **733.215** | **0,14** |

### Gekaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 61.750.285 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 31/05/2023 | AUD | Citibank | 1.489.664 | 0,28 |
| 30.887.000 | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.675, 30/01/2023 | AUD | Citibank | 339.286 | 0,07 |
| 31.045.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 1.841.400 | 0,35 |
| 31.045.000 | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | 957.202 | 0,18 |
| 19.905.000 | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.450, 30/06/2023 | EUR | UBS | 419.714 | 0,08 |
| 35.967.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 7.661 | – |
| 35.967.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.130, 03/02/2023 | GBP | Citibank | 43.942 | 0,01 |
| 21.476.000 | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | 628.311 | 0,12 |
| 31.083.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 15.004 | – |
| 31.083.000 | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 60 | – |
| 152 | US Treasury 10 Year Note, Call, 113.500, 27/01/2023 | USD | Morgan Stanley | 61.750 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte** | | | | **5.803.994** | **1,10** |

### Verkaufte Optionskontrakte

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| (30.887.000) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.700, 30/01/2023 | AUD | Citibank | (70.926) | (0,01) |
| (61.750.285) | Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.725, 31/05/2023 | AUD | Citibank | (366.094) | (0,07) |
| (31.045.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.015, 20/03/2023 | EUR | Morgan Stanley | (1.841.400) | (0,35) |
| (31.045.000) | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1.050, 20/03/2023 | EUR | Bank of America | (957.202) | (0,18) |
| (19.905.000) | Foreign Exchange NOK/EUR, Put, 10.000, 30/06/2023 | EUR | UBS | (129.501) | (0,03) |
| (35.967.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.090, 03/02/2023 | GBP | Citibank | (7.661) | – |
| (21.476.000) | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1.220, 16/03/2023 | GBP | Citibank | (628.311) | (0,12) |
| (31.083.000) | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 31.500, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (15.004) | – |
| (31.083.000) | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33.000, 18/01/2023 | USD | Morgan Stanley | (60) | – |
| **Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten** | | | | **(4.016.159)** | **(0,76)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 111 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 04.07.2041 | 42 | – |
| 68.757.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,488 % | 01.11.2024 | 214.822 | 0,04 |
| 5.223.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,16 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 17.11.2052 | 342.224 | 0,06 |
| 99.414.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,88 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month | 03.11.2024 | 676.172 | 0,13 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **1.233.260** | **0,23** |
| 23.554.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91 % | 17.11.2027 | (204.596) | (0,04) |
| 118.787.000 | SEK | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz STIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 3,01 % | 22.12.2027 | (120.451) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(325.047)** | **(0,06)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **908.213** | **0,17** |

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 85.920.000 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.39-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (711.338) | (0,14) |
| 25.549.750 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Kauf | (5,00) % | 20.12.2027 | (275.576) | (0,05) |
| 10.832.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (43.590) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(1.030.504)** | **(0,20)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(1.030.504)** | **(0,20)** |

### Swaptions

| Anzahl | Wertpapierbeschreibung | Währung | Kontrahent | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|
| 12.035.377 | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1, Put, 0.053%, 15/02/2023 | EUR | Citigroup | 128.775 | 0,03 |
| 28.620.500 | IRS Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 1,7 %, Call, 1,7 %, 13.01.2033 | EUR | Barclays | 5 | – |
| 71.004.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | 524.637 | 0,10 |
| 71.004.000 | IRS Zahlt Festzinssatz 4 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 4 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | 524.637 | 0,10 |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **1.178.054** | **0,23** |
| (71.004.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Citigroup | (187.336) | (0,04) |
| (71.004.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 5 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 5 %, 15.12.2025 | USD | Morgan Stanley | (187.336) | (0,04) |
| (118.708.000) | IRS Zahlt Festzinssatz 6 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day, Put, 6 %, 04.08.2024 | GBP | Morgan Stanley | (177.749) | (0,03) |
| **Gesamtmarktwert von Swaptions – Verbindlichkeiten** | | | | **(552.421)** | **(0,11)** |
| **Nettomarktwert von Swaptions – Vermögenswerte** | | | | **625.633** | **0,12** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Bond

### Inflationsswaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4.841.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,465 % Erhält variablen Zinssatz HICPXT 1 Month | 15.12.2032 | 47.773 | 0,01 |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte** | | | | | **47.773** | **0,01** |
| 4.841.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz HICPXT 1 Month Erhält Festzinssatz 2,503 % | 15.12.2042 | (116.799) | (0,02) |
| **Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(116.799)** | **(0,02)** |
| **Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(69.026)** | **(0,01)** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Adevinta ASA, Reg. S 2.625% 15/11/2025 | EUR | 5.452.000 | 4.500.450 | 0,53 |
| Adevinta ASA, Reg. S 3% 15/11/2027 | EUR | 2.249.000 | 1.768.053 | 0,21 |
| Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029 | USD | 1.065.000 | 695.328 | 0,08 |
| Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029 | USD | 5.306.000 | 3.323.541 | 0,39 |
| Altice France SA, Reg. S 2.5% 15/01/2025 | EUR | 1.341.000 | 1.070.598 | 0,13 |
| Altice France SA, Reg. S 2.125% 15/02/2025 | EUR | 3.635.000 | 2.855.640 | 0,34 |
| Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029 | EUR | 1.393.000 | 944.924 | 0,11 |
| Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029 | EUR | 338.000 | 227.211 | 0,03 |
| Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027 | GBP | 2.900.000 | 2.604.673 | 0,31 |
| DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023 | EUR | 2.100.000 | 1.852.010 | 0,22 |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5.125% 15/10/2026 | EUR | 1.687.000 | 1.388.744 | 0,16 |
| Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026 | EUR | 6.000.000 | 4.813.883 | 0,56 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026 | EUR | 9.900.000 | 7.963.589 | 0,92 |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 448.000 | 363.444 | 0,04 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 16.750.000 | 15.497.937 | 1,81 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 6.705.000 | 5.922.956 | 0,70 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025 | USD | 1.100.000 | 835.826 | 0,10 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 14.516.000 | 11.466.826 | 1,34 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 4.019.000 | 2.704.542 | 0,32 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 700.000 | 634.433 | 0,07 |
| Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, 144A 6.375% 20/09/2028 | USD | 200.000 | 129.970 | 0,02 |
| Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 3.560.000 | 2.313.461 | 0,27 |
| Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027 | GBP | 1.600.000 | 1.428.950 | 0,17 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029 | GBP | 8.373.000 | 6.560.873 | 0,77 |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031 | GBP | 668.000 | 512.757 | 0,06 |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6.25% 03/10/2078 | USD | 4.700.000 | 3.745.904 | 0,44 |
| Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030 | USD | 322.000 | 216.154 | 0,03 |
| | | | **86.342.677** | **10,13** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 4.125% 01/04/2024 | EUR | 530.000 | 402.393 | 0,05 |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027 | EUR | 1.116.000 | 1.014.798 | 0,12 |
| Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026 | EUR | 2.111.000 | 1.732.798 | 0,20 |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027 | GBP | 1.800.000 | 1.504.530 | 0,18 |
| Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027 | GBP | 1.219.000 | 978.552 | 0,11 |
| Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049 | GBP | 9.302.000 | 6.325.360 | 0,74 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 4.375% 07/02/2025 | EUR | 6.032.000 | 4.658.202 | 0,55 |
| eG Global Finance plc, Reg. S 6.25% 30/10/2025 | EUR | 454.000 | 354.240 | 0,04 |
| Explorer II A/S 3.375% 24/02/2025 | EUR | 601.921 | 445.661 | 0,05 |
| Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 530.000 | 474.553 | 0,06 |
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1.839.000 | 879.435 | 0,10 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 6% 15/05/2027 | USD | 2.700.000 | 1.962.225 | 0,23 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3.625% 15/05/2025 | EUR | 8.352.000 | 6.764.922 | 0,79 |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 3.875% 15/05/2027 | EUR | 1.860.000 | 1.397.310 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 3.875% 01/03/2023 | GBP | 1.302.000 | 1.291.818 | 0,15 |
| Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S 5% 15/07/2025 | EUR | 3.977.455 | 3.203.878 | 0,38 |
| Ladbrokes Group Finance plc, Reg. S 5.125% 08/09/2023 | GBP | 7.795.000 | 7.721.923 | 0,90 |
| Lottomatica SpA, Reg. S 5.125% 15/07/2025 | EUR | 1.131.000 | 951.892 | 0,11 |
| LSF XI Magpie Bidco SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 2.386.000 | 1.871.721 | 0,22 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 4.483.000 | 3.446.909 | 0,40 |
| Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026 | GBP | 619.000 | 541.005 | 0,06 |
| NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 6.134.000 | 5.009.662 | 0,59 |
| Parts Europe SA, Reg. S 6.5% 16/07/2025 | EUR | 2.990.000 | 2.651.043 | 0,31 |
| Playtech plc, Reg. S 3.75% 12/10/2023 | EUR | 3.344.151 | 2.941.849 | 0,35 |
| Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026 | EUR | 1.850.000 | 1.551.772 | 0,18 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 8.307.000 | 7.062.404 | 0,83 |
| Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032 | EUR | 975.000 | 645.998 | 0,08 |
| Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 8.25% 31/07/2025 | GBP | 1.100.000 | 998.773 | 0,12 |
| Victoria plc, Reg. S 3.625% 24/08/2026 | EUR | 1.469.000 | 1.071.562 | 0,13 |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026 | EUR | 4.300.000 | 3.292.504 | 0,39 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025 | EUR | 300.000 | 245.274 | 0,03 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027 | EUR | 1.100.000 | 822.813 | 0,10 |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.119.812 | 0,13 |
| | | | **75.337.591** | **8,84** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Aryzta AG, Reg. S 4.658% Perpetual | CHF | 2.500.000 | 1.751.516 | 0,21 |
| Aryzta AG, Reg. S, FRN 6.486% Perpetual | CHF | 3.005.000 | 2.172.800 | 0,25 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3.25% 16/02/2026 | GBP | 8.295.000 | 6.780.125 | 0,79 |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4.5% 16/02/2026 | GBP | 2.057.000 | 1.729.974 | 0,20 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.498% 07/03/2024 | EUR | 1.200.000 | 888.078 | 0,10 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4.048% 05/08/2026 | EUR | 1.500.000 | 687.779 | 0,08 |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 5.25% 15/04/2027 | EUR | 860.000 | 390.161 | 0,05 |
| Co-Operative Group Ltd., Reg. S 5.125% 17/05/2024 | GBP | 1.322.000 | 1.259.205 | 0,15 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1.939.000 | 1.505.126 | 0,18 |
| Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 1.146.000 | 862.960 | 0,10 |
| Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026 | GBP | 6.045.000 | 5.327.326 | 0,63 |
| | | | **23.355.050** | **2,74** |
| **Energie** | | | | |
| BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual | USD | 2.283.000 | 1.813.558 | 0,21 |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 5.193.000 | 4.600.652 | 0,53 |
| Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026 | EUR | 1.059.000 | 824.217 | 0,10 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.5% 30/03/2024 | USD | 911.000 | 729.155 | 0,09 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026 | USD | 3.565.000 | 2.728.429 | 0,32 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028 | USD | 3.683.000 | 2.746.170 | 0,32 |
| Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031 | USD | 883.034 | 642.395 | 0,08 |
| Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026 | USD | 5.335.000 | 3.974.793 | 0,47 |
| Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026 | USD | 6.536.000 | 4.869.588 | 0,56 |
| Neptune Energy Bondco plc, 144A 6.625% 15/05/2025 | USD | 4.182.000 | 3.375.014 | 0,40 |
| Neptune Energy Bondco plc, Reg. S 6.625% 15/05/2025 | USD | 3.866.000 | 3.119.992 | 0,37 |
| | | | **29.423.963** | **3,45** |
| **Finanzen** | | | | |
| abrdn plc, Reg. S 5.25% 31/12/2164 | GBP | 547.000 | 435.691 | 0,05 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 510.000 | 442.661 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual | EUR | 950.000 | 819.935 | 0,10 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 6.269% Perpetual | GBP | 3.000.000 | 2.959.660 | 0,35 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6.125% 14/11/2036 | GBP | 2.940.000 | 2.938.782 | 0,34 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 5.125% 04/06/2050 | GBP | 1.050.000 | 951.297 | 0,11 |
| Aviva plc, Reg. S 6.875% 31/12/2164 | GBP | 578.000 | 525.643 | 0,06 |
| Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 1.875% 09/01/2026 | EUR | 423.000 | 322.068 | 0,04 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.159.266 | 0,14 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 3.076.000 | 3.060.629 | 0,36 |
| Barclays plc 7.325% 02/11/2026 | USD | 2.337.000 | 2.015.392 | 0,24 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 2.183.000 | 2.255.083 | 0,26 |
| BPER Banca, Reg. S 6.125% 01/02/2028 | EUR | 800.000 | 693.527 | 0,08 |
| BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual | GBP | 200.000 | 136.473 | 0,02 |
| Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S, FRN 6.375% Perpetual | EUR | 2.200.000 | 1.984.918 | 0,23 |
| Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033 | GBP | 4.300.000 | 4.321.436 | 0,51 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 825.202 | 0,10 |
| Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual | EUR | 2.200.000 | 1.761.256 | 0,21 |
| Credit Suisse AG, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 2.788.000 | 1.787.762 | 0,21 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 2.125% 13/10/2026 | EUR | 1.168.000 | 880.778 | 0,10 |
| Credit Suisse Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029 | EUR | 6.015.000 | 5.304.749 | 0,62 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 3.875% 12/02/2024 | GBP | 1.900.000 | 1.854.297 | 0,22 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 2.625% 16/12/2024 | GBP | 1.300.000 | 1.208.655 | 0,14 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026 | GBP | 2.100.000 | 1.967.956 | 0,23 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 31/12/2164 | EUR | 2.200.000 | 1.526.341 | 0,18 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 1.600.000 | 1.080.131 | 0,13 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | GBP | 3.200.000 | 2.893.018 | 0,34 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025 | GBP | 3.000.000 | 2.975.724 | 0,35 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.748% 14/06/2024 | GBP | 1.937.000 | 1.836.596 | 0,22 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025 | GBP | 4.803.000 | 4.576.798 | 0,54 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 7.979.000 | 6.830.024 | 0,80 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025 | GBP | 2.803.000 | 2.194.429 | 0,26 |
| Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027 | GBP | 1.050.000 | 1.046.744 | 0,12 |
| Hiscox Ltd., Reg. S, FRN 6.125% 24/11/2045 | GBP | 6.257.000 | 5.965.843 | 0,70 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032 | GBP | 4.345.000 | 4.323.488 | 0,51 |
| Investec Bank plc, Reg. S, FRN 4.25% 24/07/2028 | GBP | 162.000 | 160.422 | 0,02 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 3.040.000 | 3.090.279 | 0,36 |
| Iqera Group SAS, Reg. S, FRN 6.568% 30/09/2024 | EUR | 732.571 | 612.820 | 0,07 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 4.875% 15/01/2026 | GBP | 7.352.000 | 6.357.642 | 0,75 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 1.524.000 | 1.269.492 | 0,15 |
| Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164 | GBP | 390.000 | 278.731 | 0,03 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 7.096.000 | 5.942.900 | 0,70 |
| Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041 | USD | 5.460.000 | 3.572.843 | 0,42 |
| Legal & General Group plc, Reg. S, FRN 4.5% 01/11/2050 | GBP | 1.850.000 | 1.604.457 | 0,19 |
| Lloyds Banking Group plc 8.5% 31/12/2164 | GBP | 1.000.000 | 1.008.150 | 0,12 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual | GBP | 5.261.000 | 5.039.538 | 0,59 |
| M&G plc, Reg. S, FRN 3.875% 20/07/2049 | GBP | 694.000 | 669.552 | 0,08 |
| Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028 | GBP | 694.000 | 395.814 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 4.927.000 | 4.942.825 | 0,58 |
| NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026 | USD | 2.741.000 | 2.370.086 | 0,28 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 3.542.000 | 3.573.506 | 0,42 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 3.914.000 | 4.008.343 | 0,47 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025 | GBP | 2.816.000 | 2.814.237 | 0,33 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 1.067.000 | 839.078 | 0,10 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029 | GBP | 2.662.000 | 2.462.518 | 0,29 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 1.950.000 | 1.728.774 | 0,20 |
| ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026 | EUR | 3.831.000 | 3.001.281 | 0,35 |
| Quilter plc, Reg. S, FRN 4.478% 28/02/2028 | GBP | 14.666.000 | 14.179.353 | 1,67 |
| RL Finance Bonds No. 2 plc, Reg. S, FRN 6.125% 30/11/2043 | GBP | 11.183.000 | 11.166.493 | 1,31 |
| Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 2.675.000 | 2.593.683 | 0,30 |
| Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 3.253.000 | 2.935.426 | 0,34 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 7.989.000 | 5.991.750 | 0,70 |
| Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026 | USD | 8.255.000 | 6.940.806 | 0,81 |
| Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027 | GBP | 4.366.000 | 4.432.048 | 0,52 |
| Sherwood Financing plc, Reg. S 6% 15/11/2026 | GBP | 10.636.000 | 8.296.080 | 0,97 |
| Tesco Personal Finance Group plc, Reg. S 3.5% 25/07/2025 | GBP | 1.505.000 | 1.410.548 | 0,17 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.129.000 | 1.703.004 | 0,20 |
| Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031 | GBP | 2.004.000 | 1.491.076 | 0,17 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025 | GBP | 1.192.000 | 1.129.367 | 0,13 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 4% 25/09/2026 | GBP | 5.002.000 | 4.648.677 | 0,55 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030 | GBP | 4.814.000 | 4.464.154 | 0,52 |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% 31/12/2164 | EUR | 300.000 | 226.489 | 0,03 |
| | | | **203.214.494** | **23,86** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Bormioli Pharma Spa, Reg. S, FRN 5.262% 15/11/2024 | EUR | 8.575.000 | 7.042.755 | 0,83 |
| CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028 | EUR | 4.561.000 | 3.257.244 | 0,38 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 3.713.000 | 2.587.564 | 0,30 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 10.947.000 | 8.517.720 | 1,00 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 806.000 | 629.247 | 0,07 |
| Chrome Bidco SASU, Reg. S 3.5% 31/05/2028 | EUR | 1.708.000 | 1.276.079 | 0,15 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 560.000 | 427.413 | 0,05 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028 | GBP | 9.422.000 | 7.702.721 | 0,90 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 3.25% Perpetual | EUR | 7.494.000 | 5.962.859 | 0,70 |
| Grifols Escrow Issuer SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028 | EUR | 1.101.000 | 823.580 | 0,10 |
| Grifols SA, Reg. S 1.625% 15/02/2025 | EUR | 1.160.000 | 973.005 | 0,11 |
| Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027 | EUR | 1.707.000 | 1.322.463 | 0,16 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 2.742.000 | 2.229.718 | 0,26 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 16.133.000 | 12.888.832 | 1,52 |
| Korian SA, Reg. S 4.125% 31/12/2164 | GBP | 10.800.000 | 8.252.550 | 0,97 |
| Limacorporate SpA, Reg. S, FRN 5.512% 15/08/2023 | EUR | 10.749.000 | 9.283.725 | 1,09 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 12.944.000 | 10.978.152 | 1,29 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 2.523.000 | 1.962.609 | 0,23 |
| Rossini SARL, Reg. S 5.48% 30/10/2025 | EUR | 7.652.000 | 6.693.266 | 0,79 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025 | EUR | 3.298.000 | 2.794.875 | 0,33 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027 | EUR | 4.032.000 | 3.100.124 | 0,36 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024 | USD | 5.012.000 | 4.083.857 | 0,48 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026 | USD | 1.051.000 | 757.786 | 0,09 |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027 | USD | 3.969.000 | 2.980.429 | 0,35 |
| Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027 | GBP | 13.050.000 | 11.080.232 | 1,30 |
| | | | **117.608.805** | **13,81** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026 | GBP | 1.849.000 | 1.484.227 | 0,17 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 4.875% 31/07/2043 | GBP | 1.533.000 | 1.457.078 | 0,17 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 387.000 | 289.568 | 0,03 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050 | GBP | 2.602.000 | 2.255.947 | 0,26 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 918.000 | 564.954 | 0,07 |
| EVOCA SpA, Reg. S 5.891% 01/11/2026 | EUR | 1.570.000 | 1.177.331 | 0,14 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.540.000 | 1.393.743 | 0,16 |
| Heathrow Finance plc, Reg. S 4.75% 01/03/2024 | GBP | 3.958.000 | 3.863.998 | 0,45 |
| Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025 | EUR | 5.611.000 | 4.538.569 | 0,54 |
| Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026 | EUR | 2.251.000 | 1.682.587 | 0,20 |
| IPD 3 BV, Reg. S 5.5% 01/12/2025 | EUR | 3.890.000 | 3.276.462 | 0,38 |
| IPD 3 BV, Reg. S 7.484% 01/12/2025 | EUR | 2.777.000 | 2.418.309 | 0,28 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 4% 15/05/2024 | EUR | 2.673.000 | 2.043.161 | 0,24 |
| La Financiere Atalian SASU, Reg. S 6.625% 15/05/2025 | GBP | 8.486.000 | 5.850.740 | 0,70 |
| Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027 | EUR | 3.613.000 | 2.935.419 | 0,34 |
| Novafives SAS, Reg. S, FRN 6.546% 15/06/2025 | EUR | 835.000 | 601.324 | 0,07 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500.000 | 371.073 | 0,04 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 3.984% 01/03/2026 | EUR | 3.615.000 | 2.964.994 | 0,35 |
| Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027 | USD | 495.000 | 389.093 | 0,05 |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027 | GBP | 4.744.000 | 4.363.493 | 0,52 |
| Techem Verwaltungs-gesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025 | EUR | 1.003.000 | 818.843 | 0,10 |
| Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026 | GBP | 1.868.000 | 1.658.713 | 0,19 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027 | EUR | 1.579.000 | 1.216.550 | 0,14 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027 | EUR | 313.000 | 291.048 | 0,03 |
| Verisure Holding AB, Reg. S 6.378% 15/04/2025 | EUR | 1.845.000 | 1.629.801 | 0,19 |
| | | | **49.537.025** | **5,81** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 4.875% 30/10/2026 | EUR | 4.016.000 | 3.339.644 | 0,39 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 1.820.000 | 1.511.994 | 0,18 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 2.379.000 | 1.906.748 | 0,22 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 349.000 | 231.135 | 0,03 |
| United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028 | EUR | 508.000 | 333.461 | 0,04 |
| United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 426.000 | 273.159 | 0,03 |
| | | | **7.596.141** | **0,89** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026 | EUR | 639.000 | 474.500 | 0,06 |
| Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027 | EUR | 2.267.000 | 1.588.538 | 0,19 |
| Fiber Bidco Spa, Reg. S 11% 25/10/2027 | EUR | 1.202.000 | 1.132.585 | 0,13 |
| Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028 | EUR | 1.230.000 | 935.869 | 0,11 |
| Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028 | USD | 4.695.000 | 3.077.156 | 0,36 |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3.375% 31/03/2026 | EUR | 2.294.000 | 1.817.415 | 0,21 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| INEOS Finance plc, Reg. S 2.875% 01/05/2026 | EUR | 7.736.000 | 5.923.738 | 0,69 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 3.375% 15/01/2026 | USD | 452.000 | 337.964 | 0,04 |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2.5% 15/01/2026 | EUR | 1.234.000 | 929.938 | 0,11 |
| INEOS Styrolution Group GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027 | EUR | 800.000 | 578.346 | 0,07 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 1.057.000 | 733.480 | 0,09 |
| Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual | EUR | 5.600.000 | 4.199.351 | 0,49 |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028 | EUR | 2.674.000 | 1.940.881 | 0,23 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024 | EUR | 5.267.000 | 4.503.510 | 0,53 |
| OI European Group BV, Reg. S 3.125% 15/11/2024 | EUR | 1.250.000 | 1.075.742 | 0,13 |
| Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028 | EUR | 2.832.000 | 2.162.239 | 0,25 |
| SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026 | USD | 1.719.000 | 1.220.193 | 0,14 |
| SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026 | EUR | 738.000 | 564.281 | 0,07 |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 1.875% 06/03/2023 | EUR | 1.400.000 | 1.235.330 | 0,14 |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026 | USD | 5.550.000 | 4.285.847 | 0,50 |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026 | EUR | 400.000 | 324.876 | 0,04 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 1.860.000 | 1.350.824 | 0,16 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 4.921% 15/12/2026 | EUR | 6.950.000 | 5.542.945 | 0,65 |
| | | | **45.935.548** | **5,39** |
| **Immobilien** | | | | |
| ADLER Group SA, Reg. S 1.5% 26/07/2024 | EUR | 6.100.000 | 3.729.266 | 0,44 |
| ADLER Group SA, Reg. S 3.25% 05/08/2025 | EUR | 2.700.000 | 993.084 | 0,12 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.75% 13/11/2026 | EUR | 1.000.000 | 357.408 | 0,04 |
| ADLER Group SA, Reg. S 2.25% 27/04/2027 | EUR | 1.700.000 | 531.221 | 0,06 |
| Aedas Homes Opco SLU, Reg. S 4% 15/08/2026 | EUR | 2.254.000 | 1.686.017 | 0,20 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 22/01/2028 | GBP | 2.578.000 | 1.726.453 | 0,20 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 553.817 | 0,06 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 2.598.000 | 1.923.324 | 0,23 |
| Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026 | EUR | 5.500.000 | 3.470.758 | 0,41 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 1.348.000 | 641.041 | 0,08 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.248% 31/12/2164 | EUR | 495.000 | 324.087 | 0,04 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.55% 05/12/2023 | GBP | 5.220.000 | 4.969.440 | 0,58 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026 | GBP | 3.638.000 | 2.898.726 | 0,34 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 4.146.000 | 3.044.387 | 0,36 |
| Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025 | EUR | 9.051.000 | 6.005.706 | 0,70 |
| PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026 | EUR | 2.774.000 | 2.161.297 | 0,25 |
| Summit Properties Ltd., Reg. S 2% 31/01/2025 | EUR | 5.361.000 | 4.104.597 | 0,48 |
| Telereal Securitisation plc, Reg. S, FRN 1.963% 10/12/2033 | GBP | 1.204.000 | 1.069.933 | 0,13 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 7.598.000 | 6.046.753 | 0,71 |
| Vivion Investments SARL, Reg. S 3% 08/08/2024 | EUR | 300.000 | 209.077 | 0,02 |
| | | | **46.446.392** | **5,45** |
| **Versorger** | | | | |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 6% Perpetual | GBP | 2.700.000 | 2.433.348 | 0,29 |
| Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 3.113.000 | 2.590.118 | 0,30 |
| Energia Group NI FinanceCo plc, Reg. S 4.75% 15/09/2024 | GBP | 7.812.000 | 7.304.611 | 0,86 |
| SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual | GBP | 2.531.000 | 2.312.701 | 0,27 |
| Thames Water Kemble Finance plc, Reg. S 4.625% 19/05/2026 | GBP | 1.700.000 | 1.441.951 | 0,17 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029 | EUR | 14.968.000 | 10.196.717 | 1,19 |
| | | | **26.279.446** | **3,08** |
| **Summe Anleihen** | | | **711.077.132** | **83,45** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025 | EUR | 7.600.000 | 5.224.067 | 0,61 |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 4.200.000 | 2.619.092 | 0,31 |
| | | | **7.843.159** | **0,92** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **7.843.159** | **0,92** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **718.920.291** | **84,37** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice France SA, 144A 5.125% 15/01/2029 | USD | 1.395.000 | 867.978 | 0,10 |
| C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15/09/2027 | USD | 500.000 | 386.684 | 0,05 |
| Digicel Ltd., 144A 6.75% 01/03/2023 | USD | 4.795.000 | 1.529.897 | 0,18 |
| DKT Finance ApS, 144A 9.375% 17/06/2023 | USD | 7.982.000 | 6.564.199 | 0,77 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 802.000 | 614.171 | 0,07 |
| Iliad Holding SASU, 144A 6.5% 15/10/2026 | USD | 552.000 | 424.952 | 0,05 |
| Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028 | USD | 1.214.000 | 912.313 | 0,11 |
| Sable International Finance Ltd., 144A 5.75% 07/09/2027 | USD | 3.055.000 | 2.342.543 | 0,27 |
| Total Play Telecomu-nicaciones SA de CV, 144A 7.5% 12/11/2025 | USD | 1.977.000 | 1.443.062 | 0,17 |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028 | GBP | 9.089.000 | 7.370.852 | 0,87 |
| | | | **22.456.651** | **2,64** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026 | USD | 709.000 | 575.418 | 0,07 |
| eG Global Finance plc, 144A 6.75% 07/02/2025 | USD | 7.528.000 | 5.462.367 | 0,63 |
| eG Global Finance plc, 144A 8.5% 30/10/2025 | USD | 2.364.000 | 1.830.251 | 0,21 |
| Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026 | USD | 18.194.000 | 14.106.926 | 1,65 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 2.633.000 | 1.406.417 | 0,17 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 2.596.000 | 2.023.247 | 0,24 |
| | | | **25.404.626** | **2,97** |
| **Energie** | | | | |
| Energy Transfer LP 6.25% 31/12/2164 | USD | 9.000.000 | 6.359.117 | 0,75 |
| MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031 | USD | 1.166.000 | 799.798 | 0,09 |
| | | | **7.158.915** | **0,84** |
| **Finanzen** | | | | |
| Credit Suisse Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033 | USD | 2.830.000 | 2.409.245 | 0,29 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 1.548.000 | 1.311.595 | 0,15 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 398.000 | 335.309 | 0,04 |
| | | | **4.056.149** | **0,48** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| 180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029 | USD | 769.000 | 553.497 | 0,06 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 7.137.000 | 5.221.337 | 0,62 |
| | | | **5.774.834** | **0,68** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029 | USD | 5.320.000 | 3.768.437 | 0,44 |
| Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031 | USD | 2.834.000 | 1.757.628 | 0,21 |
| | | | **5.526.065** | **0,65** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Seagate HDD Cayman, Reg. S 9.625% 01/12/2032 | USD | 2.044.380 | 1.851.107 | 0,22 |
| | | | **1.851.107** | **0,22** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026 | USD | 1.793.000 | 1.289.603 | 0,15 |
| Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029 | USD | 1.181.000 | 769.259 | 0,09 |
| SPCM SA, 144A 3.125% 15/03/2027 | USD | 6.651.000 | 4.783.301 | 0,56 |
| | | | **6.842.163** | **0,80** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Versorger** | | | | |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026 | USD | 627.000 | 459.070 | 0,05 |
| | | | **459.070** | **0,05** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Summe Anleihen** | | | **79.529.580** | **9,33** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **79.529.580** | **9,33** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **798.449.871** | **93,70** |
| **Barmittel** | | | **34.840.104** | **4,09** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **18.888.106** | **2,21** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **852.178.081** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 10.643.861 | GBP | 9.297.477 | 27.01.2023 | Bank of America | 134.614 | 0,01 |
| EUR | 2.773.400 | GBP | 2.397.145 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 60.512 | 0,01 |
| EUR | 1.520.000 | GBP | 1.338.229 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 8.724 | – |
| EUR | 1.164.000 | GBP | 1.001.999 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 29.483 | – |
| EUR | 2.232.232 | GBP | 1.919.595 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 58.504 | 0,01 |
| EUR | 144.879 | GBP | 126.193 | 27.01.2023 | State Street | 2.192 | – |
| EUR | 9.243.156 | GBP | 8.046.446 | 27.01.2023 | UBS | 144.406 | 0,02 |
| GBP | 379.137 | USD | 451.931 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 4.458 | – |
| GBP | 73.875.257 | USD | 82.756.137 | 27.01.2023 | UBS | 5.265.178 | 0,62 |
| USD | 510.000 | GBP | 420.909 | 27.01.2023 | Bank of America | 1.913 | – |
| USD | 143.338 | GBP | 118.094 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 742 | – |
| USD | 606.000 | GBP | 502.306 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 106 | – |
| USD | 1.242.258 | GBP | 1.028.902 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 1.009 | – |
| USD | 1.150.364 | GBP | 944.177 | 27.01.2023 | UBS | 9.547 | – |
| GBP | 85.807.818 | USD | 101.624.345 | 27.02.2023 | UBS | 1.616.071 | 0,19 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **7.337.459** | **0,86** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| CHF | 13.041.550 | GBP | 11.594.458 | 31.01.2023 | HSBC | 148.703 | 0,02 |
| EUR | 734.952.534 | GBP | 643.383.497 | 31.01.2023 | HSBC | 8.010.432 | 0,94 |
| GBP | 31.587 | USD | 38.034 | 31.01.2023 | HSBC | 58 | – |
| SEK | 344.768.631 | GBP | 27.400.389 | 31.01.2023 | HSBC | 55.525 | 0,01 |
| USD | 33.969.634 | GBP | 27.935.470 | 31.01.2023 | HSBC | 224.169 | 0,02 |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **8.438.887** | **0,99** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **15.776.346** | **1,85** |
| GBP | 2.291.415 | EUR | 2.622.954 | 27.01.2023 | Bank of America | (32.924) | – |
| GBP | 1.312.894 | EUR | 1.517.674 | 27.01.2023 | Citibank | (31.998) | – |
| GBP | 2.376.054 | EUR | 2.707.274 | 27.01.2023 | HSBC | (23.006) | – |
| GBP | 2.025.269 | EUR | 2.346.194 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (53.818) | (0,01) |
| GBP | 3.335.852 | EUR | 3.864.876 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (89.019) | (0,01) |
| GBP | 144.881.817 | EUR | 165.524.360 | 27.01.2023 | RBC | (1.798.114) | (0,21) |
| GBP | 5.770.359 | EUR | 6.657.534 | 27.01.2023 | UBS | (129.236) | (0,02) |
| GBP | 914.987 | USD | 1.138.000 | 27.01.2023 | BNP Paribas | (28.487) | – |
| GBP | 769.390 | USD | 937.312 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (7.701) | – |
| GBP | 195.885 | USD | 239.023 | 27.01.2023 | RBC | (2.280) | – |
| GBP | 1.490.767 | USD | 1.829.000 | 27.01.2023 | UBS | (25.590) | – |
| USD | 1.273.745 | GBP | 1.067.250 | 27.01.2023 | Deutsche Bank | (11.235) | – |
| USD | 123.313 | GBP | 102.292 | 27.01.2023 | State Street | (58) | – |
| GBP | 3.889.764 | CHF | 4.361.015 | 27.02.2023 | J.P. Morgan | (45.765) | (0,01) |
| GBP | 168.239.446 | EUR | 192.954.838 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (2.975.453) | (0,35) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(5.254.684)** | **(0,61)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 50.739 | CHF | 57.430 | 31.01.2023 | HSBC | (973) | – |
| GBP | 4.129.174 | EUR | 4.720.322 | 31.01.2023 | HSBC | (54.482) | (0,01) |
| GBP | 98.346 | SEK | 1.242.085 | 31.01.2023 | HSBC | (569) | – |
| GBP | 112.982 | USD | 137.811 | 31.01.2023 | HSBC | (1.258) | – |
| USD | 249.310 | GBP | 206.771 | 31.01.2023 | HSBC | (102) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(57.384)** | **(0,01)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(5.312.068)** | **(0,62)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **10.464.278** | **1,23** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (153) | EUR | 451.000 | 0,06 |
| Long Gilt, 29/03/2023 | (103) | GBP | 705.550 | 0,08 |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.156.550** | **0,14** |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | 14 | USD | (2.450) | – |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(2.450)** | **–** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.154.100** | **0,14** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 8.560.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,82 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 03.03.2028 | 90.007 | 0,01 |
| 7.650.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,15 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day | 24.03.2027 | 909.668 | 0,11 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **999.675** | **0,12** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **999.675** | **0,12** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.500.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.38-V1 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | 13.423 | – |
| 3.169.797 | EUR | Credit Suisse | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2024 | 15.860 | – |
| 1.000.000 | EUR | Merrill Lynch | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 5.131 | – |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | 259.287 | 0,03 |
| 1.740.000 | EUR | BNP Paribas | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2026 | 165.095 | 0,02 |
| 638.734 | EUR | J.P. Morgan | Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2024 | 43.246 | 0,01 |
| 2.334.328 | EUR | J.P. Morgan | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 80.447 | 0,01 |
| 1.200.000 | EUR | BNP Paribas | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 34.232 | – |
| 586.000 | EUR | Credit Suisse | CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 16.717 | – |
| 2.839.000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 90.968 | 0,01 |
| 1.135.600 | EUR | Merrill Lynch | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 36.387 | 0,01 |
| 1.133.690 | EUR | BNP Paribas | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 27.270 | – |
| 586.000 | EUR | Credit Suisse | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 14.096 | – |
| 500.000 | EUR | Morgan Stanley | Faurecia SE 3.125% 15/06/2026 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | 12.027 | – |
| 2.678.628 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2024 | 8.307 | – |
| 1.607.177 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2024 | 4.984 | – |
| 1.173.333 | EUR | Barclays | Jaguar Land Rover Automotive plc 5% 15/02/2022 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2023 | 3.349 | – |
| 1.138.000 | EUR | Barclays | Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2026 | 120.683 | 0,02 |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **951.509** | **0,11** |
| 1.779.150 | EUR | Barclays | Credit Suisse Group AG FRN 29/07/2019 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (178.565) | (0,02) |
| 1.200.000 | EUR | Citigroup | Credit Suisse Group AG FRN 29/07/2019 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (120.439) | (0,01) |
| 1.518.026 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (65.814) | (0,01) |
| 3.729.745 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (125) | – |
| 2.855.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2025 | (96) | – |
| 1.000.000 | EUR | Credit Suisse | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | (42.271) | – |
| 1.250.000 | EUR | BNP Paribas | Grifols SA 3.2% 01/05/2025 | Verkauf | 5,00 % | 20.12.2027 | (65.854) | (0,01) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert GBP | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.090.909 | EUR | Morgan Stanley | Intrum AB 3.13% 15/07/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2027 | (74.966) | (0,01) |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(548.130)** | **(0,06)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **403.379** | **0,05** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| America Movil SAB de CV 1.5% 10/03/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.953.959 | 0,22 |
| America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 881.864 | 0,10 |
| AT&T, Inc. 1.8% 05/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 931.788 | 0,11 |
| AT&T, Inc. 1.6% 19/05/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.244.460 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 2.35% 05/09/2029 | EUR | 700.000 | 633.836 | 0,07 |
| AT&T, Inc. 3.55% 17/12/2032 | EUR | 1.500.000 | 1.421.887 | 0,16 |
| AT&T, Inc. 3.375% 15/03/2034 | EUR | 500.000 | 456.568 | 0,05 |
| AT&T, Inc. 3.15% 04/09/2036 | EUR | 1.000.000 | 866.519 | 0,10 |
| Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.5% 15/05/2030 | EUR | 300.000 | 257.142 | 0,03 |
| Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5.35% 20/05/2024 | USD | 2.500.000 | 2.331.510 | 0,27 |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025 | USD | 1.800.000 | 1.641.085 | 0,19 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 1% 21/11/2024 | EUR | 500.000 | 474.848 | 0,05 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 916.364 | 0,11 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 1.75% 10/03/2026 | EUR | 200.000 | 187.744 | 0,02 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 2.75% 30/08/2027 | EUR | 2.243.000 | 2.125.999 | 0,24 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 2.125% 26/09/2028 | EUR | 400.000 | 362.317 | 0,04 |
| Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029 | EUR | 1.052.000 | 1.020.320 | 0,12 |
| Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026 | EUR | 200.000 | 178.035 | 0,02 |
| Deutsche Telekom AG, Reg. S 2.25% 29/03/2039 | EUR | 2.000.000 | 1.585.126 | 0,18 |
| Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 22/04/2025 | EUR | 1.300.000 | 1.350.080 | 0,16 |
| Discovery Communications LLC 1.9% 19/03/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.268.920 | 0,15 |
| Eutelsat SA, Reg. S 2% 02/10/2025 | EUR | 400.000 | 351.675 | 0,04 |
| Iliad SA, Reg. S 5.375% 14/06/2027 | EUR | 2.100.000 | 2.091.529 | 0,24 |
| Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025 | EUR | 3.200.000 | 3.046.333 | 0,35 |
| Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.698.846 | 0,20 |
| JCDecaux SE, Reg. S 2.625% 24/04/2028 | EUR | 400.000 | 357.468 | 0,04 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 4.000.000 | 4.002.787 | 0,46 |
| Lunar Funding V for Swisscom AG, Reg. S 1.75% 15/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 957.500 | 0,11 |
| MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025 | EUR | 700.000 | 648.540 | 0,07 |
| Netflix, Inc. 3.625% 15/05/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.408.066 | 0,28 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 3.500.000 | 3.443.418 | 0,40 |
| Orange SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 800.000 | 710.575 | 0,08 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 2.375% Perpetual | EUR | 800.000 | 758.966 | 0,09 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.507.506 | 0,17 |
| Orange SA, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual | EUR | 2.300.000 | 2.323.153 | 0,27 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 1.375% 06/05/2025 | EUR | 1.300.000 | 1.231.783 | 0,14 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 1.700.000 | 1.700.362 | 0,20 |
| Proximus SADP, Reg. S 2.375% 04/04/2024 | EUR | 600.000 | 592.143 | 0,07 |
| Publicis Groupe SA, Reg. S 1.625% 16/12/2024 | EUR | 1.000.000 | 965.669 | 0,11 |
| Sky Ltd., Reg. S 2.25% 17/11/2025 | EUR | 800.000 | 770.291 | 0,09 |
| Sky Ltd., Reg. S 2.5% 15/09/2026 | EUR | 500.000 | 481.030 | 0,06 |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S 2.592% 25/05/2031 | EUR | 700.000 | 634.064 | 0,07 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 5.875% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.992.468 | 0,23 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 5.700.000 | 5.835.944 | 0,66 |
| Telenor ASA, Reg. S 2.625% 06/12/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.963.523 | 0,23 |
| Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025 | EUR | 1.000.000 | 973.032 | 0,11 |
| Telia Co. AB, Reg. S 3% 07/09/2027 | EUR | 900.000 | 874.326 | 0,10 |
| Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082 | EUR | 3.500.000 | 3.433.348 | 0,39 |
| Universal Music Group NV, Reg. S 3% 30/06/2027 | EUR | 1.600.000 | 1.539.789 | 0,18 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Universal Music Group NV, Reg. S 3.75% 30/06/2032 | EUR | 1.000.000 | 950.758 | 0,11 |
| Verizon Communications, Inc. 1.625% 01/03/2024 | EUR | 500.000 | 490.418 | 0,06 |
| Verizon Communications, Inc. 0.875% 02/04/2025 | EUR | 500.000 | 471.547 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. 1.375% 27/10/2026 | EUR | 500.000 | 459.276 | 0,05 |
| Verizon Communications, Inc. 1.875% 26/10/2029 | EUR | 800.000 | 699.852 | 0,08 |
| Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030 | EUR | 2.400.000 | 2.431.138 | 0,28 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 3.000.000 | 3.101.913 | 0,36 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 1.75% 25/08/2023 | EUR | 300.000 | 298.433 | 0,03 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 1.875% 11/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 957.930 | 0,11 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.813.827 | 0,21 |
| Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078 | EUR | 1.400.000 | 1.274.000 | 0,15 |
| WPP Finance 2013, Reg. S 3% 20/11/2023 | EUR | 300.000 | 299.950 | 0,03 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.134.673 | 0,13 |
| WPP Finance SA, Reg. S 2.375% 19/05/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.122.193 | 0,13 |
| | | | **84.890.413** | **9,75** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025 | EUR | 2.200.000 | 2.176.741 | 0,25 |
| Aptiv plc 1.5% 10/03/2025 | EUR | 200.000 | 189.989 | 0,02 |
| Aptiv plc 1.6% 15/09/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.749.214 | 0,20 |
| Booking Holdings, Inc. 4% 15/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 2.019.817 | 0,23 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 1.462.000 | 1.469.743 | 0,17 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 2.256.000 | 2.288.535 | 0,27 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 852.000 | 868.131 | 0,10 |
| Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025 | GBP | 2.200.000 | 2.217.401 | 0,25 |
| Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030 | EUR | 400.000 | 380.177 | 0,04 |
| Conti-Gummi Finance BV 2.125% 27/11/2023 | EUR | 300.000 | 296.809 | 0,03 |
| Continental AG 2.5% 27/08/2026 | EUR | 100.000 | 96.089 | 0,01 |
| Faurecia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.528.699 | 0,30 |
| H&M Finance BV, Reg. S 0.25% 25/08/2029 | EUR | 500.000 | 378.456 | 0,04 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 1.625% 08/10/2024 | EUR | 700.000 | 670.873 | 0,08 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 15/05/2027 | EUR | 400.000 | 368.720 | 0,04 |
| Kering SA, Reg. S 0.25% 13/05/2023 | EUR | 1.100.000 | 1.092.366 | 0,13 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 05/05/2025 | EUR | 1.000.000 | 957.816 | 0,11 |
| Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 940.372 | 0,11 |
| NH Hotel Group SA, Reg. S 4% 02/07/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.845.200 | 0,21 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.255.574 | 0,26 |
| Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028 | EUR | 1.000.000 | 812.682 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 1.000.000 | 780.885 | 0,09 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 636.000 | 452.334 | 0,05 |
| PVH Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2024 | EUR | 1.700.000 | 1.697.960 | 0,20 |
| PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.288.350 | 0,26 |
| RCI Banque SA, Reg. S 4.75% 06/07/2027 | EUR | 200.000 | 199.661 | 0,02 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.191.547 | 0,14 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030 | EUR | 1.000.000 | 1.016.608 | 0,12 |
| Stellantis NV, Reg. S 2% 20/03/2025 | EUR | 300.000 | 289.310 | 0,03 |
| Stellantis NV, Reg. S 2.75% 15/05/2026 | EUR | 300.000 | 287.689 | 0,03 |
| Volvo Car AB, Reg. S 4.25% 31/05/2028 | EUR | 900.000 | 829.350 | 0,10 |
| Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027 | GBP | 2.000.000 | 1.903.190 | 0,22 |
| | | | **36.540.288** | **4,20** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Archer-Daniels-Midland Co. 1% 12/09/2025 | EUR | 500.000 | 469.819 | 0,05 |
| Barry Callebaut Services NV, Reg. S 2.375% 24/05/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.482.120 | 0,17 |
| Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.336.541 | 0,27 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.207.742 | 0,14 |
| Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028 | EUR | 1.900.000 | 1.905.654 | 0,22 |
| Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 973.099 | 0,11 |
| Colgate-Palmolive Co. 0.3% 10/11/2029 | EUR | 100.000 | 82.785 | 0,01 |
| Danone SA, Reg. S 1% 26/03/2025 | EUR | 700.000 | 671.158 | 0,08 |
| Danone SA, Reg. S 3.071% 07/09/2032 | EUR | 2.000.000 | 1.926.504 | 0,22 |
| Danone SA, Reg. S 1.75% Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.284.816 | 0,15 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 2.375% 10/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 979.240 | 0,11 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.625% 20/09/2029 | EUR | 500.000 | 403.198 | 0,05 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031 | EUR | 300.000 | 229.477 | 0,03 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.875% 19/09/2024 | EUR | 500.000 | 479.885 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 0.25% 26/06/2025 | EUR | 600.000 | 555.346 | 0,06 |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 1.75% 02/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 929.692 | 0,11 |
| Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2.25% 25/05/2028 | EUR | 1.000.000 | 921.135 | 0,11 |
| L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026 | EUR | 3.500.000 | 3.258.034 | 0,36 |
| Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 2.625% 07/02/2024 | EUR | 1.000.000 | 979.262 | 0,11 |
| Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.060.537 | 0,35 |
| | | | **24.136.044** | **2,77** |
| **Energie** | | | | |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 0.375% 07/10/2027 | EUR | 3.500.000 | 3.010.647 | 0,35 |
| Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 1.375% 26/01/2032 | EUR | 1.000.000 | 800.856 | 0,09 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 1.5% 15/06/2029 | EUR | 1.900.000 | 1.667.770 | 0,19 |
| Vestas Wind Systems Finance BV, Reg. S 2% 15/06/2034 | EUR | 2.000.000 | 1.640.115 | 0,19 |
| | | | **7.119.388** | **0,82** |
| **Finanzen** | | | | |
| Aareal Bank AG, Reg. S 4.5% 25/07/2025 | EUR | 2.000.000 | 2.002.027 | 0,23 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025 | EUR | 500.000 | 475.888 | 0,05 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.375% 01/06/2027 | EUR | 900.000 | 845.279 | 0,10 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030 | EUR | 3.000.000 | 2.972.999 | 0,34 |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 3% 01/06/2032 | EUR | 900.000 | 818.761 | 0,09 |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.982.245 | 0,23 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 6% 04/04/2043 | EUR | 600.000 | 602.028 | 0,07 |
| Achmea BV, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 900.000 | 882.455 | 0,10 |
| Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044 | EUR | 3.500.000 | 3.438.761 | 0,40 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 2.900.000 | 2.816.183 | 0,32 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 600.000 | 536.356 | 0,06 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 3.000.000 | 3.076.788 | 0,35 |
| AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.345.733 | 0,27 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 900.000 | 877.572 | 0,10 |
| Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047 | EUR | 1.500.000 | 1.387.386 | 0,16 |
| Allianz SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.934.747 | 0,22 |
| Allianz SE, Reg. S 4.75% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.988.550 | 0,23 |
| American International Group, Inc. 1.875% 21/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 903.072 | 0,10 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 4.500.000 | 4.516.784 | 0,52 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5.125% 29/09/2045 | EUR | 2.200.000 | 2.194.437 | 0,25 |
| ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 994.331 | 0,11 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 4.125% 04/05/2026 | EUR | 400.000 | 405.650 | 0,05 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2.124% 01/10/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.656.777 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5.8% 06/07/2032 | EUR | 3.025.000 | 3.225.857 | 0,37 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5.5% 27/10/2047 | EUR | 2.500.000 | 2.529.771 | 0,29 |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 4.596% Perpetual | EUR | 500.000 | 487.500 | 0,06 |
| Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 903.896 | 0,10 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3.875% 03/07/2044 | EUR | 1.400.000 | 1.369.321 | 0,16 |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3.375% 04/12/2045 | EUR | 2.000.000 | 1.884.168 | 0,22 |
| AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043 | EUR | 2.500.000 | 2.285.156 | 0,26 |
| AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047 | EUR | 1.000.000 | 927.041 | 0,11 |
| AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049 | EUR | 500.000 | 444.775 | 0,05 |
| AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual | EUR | 2.300.000 | 2.229.612 | 0,26 |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3.941% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.176.103 | 0,14 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025 | EUR | 100.000 | 95.236 | 0,01 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0.75% 04/06/2025 | EUR | 1.100.000 | 1.034.468 | 0,12 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.75% 26/11/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.896.331 | 0,22 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.5% 10/02/2027 | EUR | 500.000 | 487.907 | 0,06 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 3.375% 20/09/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.946.813 | 0,22 |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual | EUR | 3.600.000 | 3.440.160 | 0,40 |
| Banco BPM SpA, Reg. S 6% 13/09/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.224.230 | 0,14 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.518.423 | 0,29 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.351.623 | 0,27 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.392.959 | 0,16 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 1.400.000 | 1.404.950 | 0,16 |
| Banco Santander SA 5.147% 18/08/2025 | USD | 2.000.000 | 1.857.932 | 0,21 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 04/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 970.590 | 0,11 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 19/01/2027 | EUR | 500.000 | 480.264 | 0,06 |
| Banco Santander SA, Reg. S 3.625% 27/09/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.386.760 | 0,16 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.375% 19/06/2024 | EUR | 600.000 | 593.220 | 0,07 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.818.693 | 0,32 |
| Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.107.338 | 0,13 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1.662% 25/04/2028 | EUR | 500.000 | 448.453 | 0,05 |
| Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3.648% 31/03/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.450.410 | 0,17 |
| Bank of America Corp., Reg. S 2.824% 27/04/2033 | EUR | 500.000 | 437.594 | 0,05 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 1.049.000 | 1.044.050 | 0,12 |
| Bank of Montreal, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 500.000 | 473.710 | 0,05 |
| Bankinter SA, Reg. S 1.25% 23/12/2032 | EUR | 1.000.000 | 800.682 | 0,09 |
| Bankinter SA, Reg. S 6.25% 31/12/2164 | EUR | 2.600.000 | 2.562.625 | 0,29 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1% 23/05/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.413.355 | 0,16 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3% 11/09/2025 | EUR | 600.000 | 589.852 | 0,07 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027 | EUR | 2.300.000 | 2.242.535 | 0,26 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029 | EUR | 3.200.000 | 3.207.641 | 0,37 |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032 | EUR | 500.000 | 470.407 | 0,05 |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 1.375% 24/01/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.405.757 | 0,16 |
| Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027 | EUR | 1.000.000 | 948.214 | 0,11 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 900.000 | 892.678 | 0,10 |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3.125% 11/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 963.375 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual | EUR | 1.600.000 | 1.543.914 | 0,18 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1% 17/04/2024 | EUR | 1.000.000 | 971.973 | 0,11 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.375% 17/02/2025 | EUR | 600.000 | 584.855 | 0,07 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 1.5% 17/11/2025 | EUR | 1.000.000 | 944.282 | 0,11 |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2.125% 23/01/2027 | EUR | 500.000 | 467.198 | 0,05 |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.392.991 | 0,16 |
| BPCE SA, Reg. S 1.75% 26/04/2027 | EUR | 1.800.000 | 1.660.423 | 0,19 |
| Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027 | EUR | 7.000.000 | 6.630.151 | 0,77 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023 | EUR | 2.000.000 | 2.000.702 | 0,23 |
| Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 10/03/2023 | EUR | 5.000.000 | 4.987.849 | 0,57 |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.533.743 | 0,29 |
| CaixaBank SA, Reg. S 0.625% 01/10/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.423.117 | 0,16 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.125% 27/03/2026 | EUR | 1.000.000 | 911.971 | 0,10 |
| CaixaBank SA, Reg. S 1.625% 13/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 936.735 | 0,11 |
| CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030 | EUR | 1.100.000 | 1.124.556 | 0,13 |
| CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033 | EUR | 2.800.000 | 2.806.704 | 0,32 |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.934.375 | 0,34 |
| Citigroup, Inc. 1.75% 28/01/2025 | EUR | 500.000 | 483.822 | 0,06 |
| Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1.5% 24/07/2026 | EUR | 1.000.000 | 936.776 | 0,11 |
| Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.932.474 | 0,34 |
| CNP Assurances, Reg. S 4.25% 05/06/2045 | EUR | 1.000.000 | 992.974 | 0,11 |
| CNP Assurances, Reg. S 2% 27/07/2050 | EUR | 1.000.000 | 813.483 | 0,09 |
| CNP Assurances, Reg. S, FRN 4% Perpetual | EUR | 3.000.000 | 2.960.415 | 0,34 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.25% 23/10/2023 | EUR | 500.000 | 492.194 | 0,06 |
| Commerzbank AG, Reg. S 1.125% 19/09/2025 | EUR | 1.000.000 | 912.521 | 0,10 |
| Commerzbank AG, Reg. S 0.75% 24/03/2026 | EUR | 300.000 | 274.374 | 0,03 |
| Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.797.290 | 0,32 |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 1.936% 03/10/2029 | EUR | 1.000.000 | 943.510 | 0,11 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048 | EUR | 500.000 | 483.375 | 0,06 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.25% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.462.837 | 0,17 |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual | EUR | 500.000 | 488.611 | 0,06 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2.625% 17/03/2027 | EUR | 700.000 | 656.057 | 0,08 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 1.800.000 | 1.762.502 | 0,20 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034 | EUR | 1.000.000 | 961.401 | 0,11 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026 | EUR | 3.500.000 | 3.489.088 | 0,40 |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.5% 09/02/2029 | EUR | 600.000 | 566.333 | 0,07 |
| DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.5% 11/04/2028 | EUR | 700.000 | 693.022 | 0,08 |
| de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027 | EUR | 900.000 | 837.418 | 0,10 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 19/05/2026 | EUR | 500.000 | 493.650 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 29/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 989.702 | 0,11 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 10/06/2026 | EUR | 600.000 | 564.588 | 0,06 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 500.000 | 438.073 | 0,05 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028 | EUR | 2.600.000 | 2.404.982 | 0,28 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.261.567 | 0,14 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048 | EUR | 1.000.000 | 874.785 | 0,10 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.252.295 | 0,14 |
| Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025 | EUR | 663.000 | 605.904 | 0,07 |
| DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027 | EUR | 2.605.000 | 2.550.324 | 0,29 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 13/10/2025 | EUR | 1.000.000 | 952.889 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| EDP Finance BV, Reg. S 1.625% 26/01/2026 | EUR | 500.000 | 469.465 | 0,05 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 700.000 | 617.133 | 0,07 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 700.000 | 616.233 | 0,07 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.490.331 | 0,17 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033 | EUR | 3.000.000 | 2.753.265 | 0,32 |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual | EUR | 3.600.000 | 3.520.961 | 0,40 |
| European Union, Reg. S 2.75% 04/12/2037 | EUR | 2.500.000 | 2.323.475 | 0,27 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 1.694% 26/03/2025 | EUR | 300.000 | 284.142 | 0,03 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.85% 26/02/2026 | EUR | 1.000.000 | 896.377 | 0,10 |
| General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0.6% 20/05/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.102.743 | 0,13 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3.375% 27/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 995.160 | 0,11 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2.875% 03/06/2026 | EUR | 500.000 | 487.482 | 0,06 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.625% 27/07/2026 | EUR | 1.100.000 | 1.027.006 | 0,12 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.944.534 | 0,22 |
| Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026 | EUR | 1.000.000 | 918.195 | 0,11 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043 | EUR | 2.000.000 | 2.047.567 | 0,24 |
| Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.246.303 | 0,14 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1.5% 04/12/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.965.842 | 0,23 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027 | EUR | 2.200.000 | 2.097.924 | 0,24 |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032 | EUR | 2.000.000 | 2.038.280 | 0,23 |
| ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026 | EUR | 3.500.000 | 3.334.258 | 0,38 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.038.570 | 0,23 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033 | EUR | 1.400.000 | 1.320.697 | 0,15 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1.700.000 | 1.780.702 | 0,20 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.5% 10/04/2024 | EUR | 1.000.000 | 976.637 | 0,11 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2.125% 26/05/2025 | EUR | 500.000 | 479.472 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.521.340 | 0,29 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030 | EUR | 1.000.000 | 1.028.238 | 0,12 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.25% Perpetual | EUR | 1.600.000 | 1.545.402 | 0,18 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 1.229.000 | 1.411.318 | 0,16 |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/04/2035 | EUR | 1.500.000 | 1.394.857 | 0,16 |
| JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.5% 29/10/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.388.900 | 0,16 |
| KBC Group NV, Reg. S 0.875% 27/06/2023 | EUR | 500.000 | 496.665 | 0,06 |
| KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.379.622 | 0,16 |
| KBC Group NV, Reg. S 2.875% 29/06/2025 | EUR | 1.200.000 | 1.180.886 | 0,14 |
| KBC Group NV, Reg. S 1.5% 29/03/2026 | EUR | 600.000 | 565.591 | 0,06 |
| KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.004.927 | 0,12 |
| La Banque Postale SA, Reg. S 2% 13/07/2028 | EUR | 500.000 | 446.474 | 0,05 |
| Landesbank Baden-Wuert-temberg, Reg. S 0.375% 24/05/2024 | EUR | 400.000 | 382.873 | 0,04 |
| Landesbank Baden-Wuert-temberg, Reg. S 2.875% 28/09/2026 | EUR | 500.000 | 464.528 | 0,05 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1.375% 07/03/2024 | EUR | 1.300.000 | 1.262.786 | 0,15 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025 | EUR | 1.800.000 | 1.762.414 | 0,20 |
| LeasePlan Corp. NV, Reg. S 7.375% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.987.500 | 0,23 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3.5% 01/04/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.953.125 | 0,34 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 18/03/2030 | EUR | 659.000 | 633.860 | 0,07 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 264.000 | 242.276 | 0,03 |
| London Stock Exchange Group plc, Reg. S 1.75% 06/12/2027 | EUR | 700.000 | 645.741 | 0,07 |
| Mapfre SA, Reg. S, FRN 4.375% 31/03/2047 | EUR | 3.400.000 | 3.215.238 | 0,37 |
| Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048 | EUR | 1.700.000 | 1.541.617 | 0,18 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 1% 08/09/2027 | EUR | 400.000 | 349.593 | 0,04 |
| Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029 | EUR | 1.235.000 | 1.222.088 | 0,14 |
| Moody's Corp. 1.75% 09/03/2027 | EUR | 500.000 | 461.732 | 0,05 |
| Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024 | EUR | 500.000 | 491.322 | 0,06 |
| Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025 | EUR | 1.000.000 | 964.611 | 0,11 |
| Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 912.358 | 0,10 |
| Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026 | EUR | 2.444.000 | 2.330.739 | 0,27 |
| Morgan Stanley, FRN 1.342% 23/10/2026 | EUR | 300.000 | 277.426 | 0,03 |
| Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028 | EUR | 3.554.000 | 3.621.792 | 0,42 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 3.000.000 | 3.121.062 | 0,36 |
| Muenchener Rueck-versicherungs-Ge-sellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049 | EUR | 1.400.000 | 1.254.883 | 0,14 |
| Nasdaq, Inc. 1.75% 28/03/2029 | EUR | 1.000.000 | 869.637 | 0,10 |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 2.125% 24/05/2028 | EUR | 1.200.000 | 1.117.041 | 0,13 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.390.412 | 0,16 |
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 1.753.000 | 1.986.659 | 0,23 |
| NatWest Group plc, Reg. S 0.75% 15/11/2025 | EUR | 600.000 | 561.539 | 0,06 |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 1.75% 02/03/2026 | EUR | 500.000 | 471.007 | 0,05 |
| NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028 | EUR | 4.000.000 | 3.904.723 | 0,45 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 1.281.000 | 1.459.970 | 0,17 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 2.75% 02/04/2025 | EUR | 400.000 | 389.794 | 0,04 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027 | GBP | 1.486.000 | 1.719.142 | 0,20 |
| NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043 | EUR | 3.100.000 | 2.883.031 | 0,33 |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4.625% 08/04/2044 | EUR | 2.500.000 | 2.484.240 | 0,29 |
| NN Group NV, Reg. S 4.375% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 988.919 | 0,11 |
| NN Group NV, Reg. S, FRN 4.5% Perpetual | EUR | 2.500.000 | 2.439.094 | 0,28 |
| NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025 | EUR | 1.308.000 | 1.214.117 | 0,14 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029 | EUR | 2.500.000 | 2.339.244 | 0,27 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023 | EUR | 500.000 | 505.013 | 0,06 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.967.402 | 0,23 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028 | EUR | 1.000.000 | 1.029.971 | 0,12 |
| Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032 | EUR | 2.500.000 | 2.484.052 | 0,29 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.025.498 | 0,12 |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 2.125% 26/04/2029 | EUR | 500.000 | 447.498 | 0,05 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 979.995 | 0,11 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, Reg. S 0.625% 25/02/2027 | EUR | 1.000.000 | 898.478 | 0,10 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, Reg. S 2.5% 08/09/2027 | EUR | 1.000.000 | 962.511 | 0,11 |
| Siemens Finan-cieringsmaat-schappij NV, Reg. S 2.875% 10/03/2028 | EUR | 900.000 | 882.724 | 0,10 |
| Siemens Financier-ingsmaatschappij NV, Reg. S 3% 08/09/2033 | EUR | 1.500.000 | 1.423.133 | 0,16 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026 | EUR | 2.750.000 | 2.760.722 | 0,32 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 1.75% 11/11/2026 | EUR | 1.000.000 | 935.570 | 0,11 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027 | EUR | 500.000 | 435.772 | 0,05 |
| Societe Generale SA, Reg. S 2.625% 27/02/2025 | EUR | 1.000.000 | 975.458 | 0,11 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 2.000.000 | 2.005.071 | 0,23 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 1.900.000 | 1.899.132 | 0,22 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.5% 30/05/2025 | EUR | 1.700.000 | 1.647.756 | 0,19 |
| Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027 | EUR | 500.000 | 430.490 | 0,05 |
| Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032 | EUR | 2.500.000 | 2.508.802 | 0,29 |
| Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual | EUR | 500.000 | 479.690 | 0,06 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.776% 16/11/2025 | USD | 667.000 | 644.656 | 0,07 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 3.125% 19/11/2024 | EUR | 700.000 | 688.439 | 0,08 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027 | EUR | 700.000 | 619.811 | 0,07 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027 | EUR | 700.000 | 630.056 | 0,07 |
| Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029 | EUR | 300.000 | 239.146 | 0,03 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0.934% 11/10/2024 | EUR | 500.000 | 478.994 | 0,06 |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 1.546% 15/06/2026 | EUR | 500.000 | 462.417 | 0,05 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.375% 03/07/2023 | EUR | 500.000 | 494.808 | 0,06 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.125% 18/06/2024 | EUR | 900.000 | 858.924 | 0,10 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 2.625% 05/09/2029 | EUR | 1.600.000 | 1.499.971 | 0,17 |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033 | EUR | 3.000.000 | 2.771.249 | 0,32 |
| Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052 | EUR | 400.000 | 312.750 | 0,04 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.631% 13/12/2029 | EUR | 2.200.000 | 2.121.434 | 0,24 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030 | EUR | 1.500.000 | 1.297.187 | 0,15 |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1.25% 17/04/2025 | EUR | 1.000.000 | 961.888 | 0,11 |
| UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 1.665.000 | 1.576.780 | 0,18 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 2.500.000 | 2.486.945 | 0,29 |
| UniCredit SpA, Reg. S 2.125% 24/10/2026 | EUR | 1.000.000 | 946.235 | 0,11 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1.625% 03/07/2025 | EUR | 250.000 | 240.373 | 0,03 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027 | EUR | 1.897.000 | 1.927.511 | 0,22 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5.375% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.795.506 | 0,21 |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7.5% Perpetual | EUR | 800.000 | 780.004 | 0,09 |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 5.5% 09/10/2043 | EUR | 2.000.000 | 2.001.966 | 0,23 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S 2.875% 24/06/2025 | EUR | 1.000.000 | 958.517 | 0,11 |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.5% 01/10/2046 | EUR | 3.000.000 | 2.830.490 | 0,33 |
| | | | **341.427.921** | **39,24** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.406.286 | 0,16 |
| AbbVie, Inc. 1.5% 15/11/2023 | EUR | 500.000 | 493.894 | 0,06 |
| AbbVie, Inc. 1.375% 17/05/2024 | EUR | 300.000 | 292.104 | 0,03 |
| AbbVie, Inc. 2.625% 15/11/2028 | EUR | 800.000 | 761.576 | 0,09 |
| Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028 | EUR | 600.000 | 550.559 | 0,06 |
| Amgen, Inc. 2% 25/02/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.432.303 | 0,16 |
| Becton Dickinson and Co. 1.9% 15/12/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.798.415 | 0,32 |
| Becton Dickinson Euro Finance SARL 0.632% 04/06/2023 | EUR | 100.000 | 99.246 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Boston Scientific Corp. 0.625% 01/12/2027 | EUR | 500.000 | 430.779 | 0,05 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 1% 15/05/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.424.075 | 0,16 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 1.730.000 | 1.625.085 | 0,19 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030 | EUR | 786.000 | 727.478 | 0,08 |
| Danaher Corp. 1.7% 30/03/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.967.047 | 0,23 |
| Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026 | EUR | 1.000.000 | 956.717 | 0,11 |
| Danaher Corp. 2.5% 30/03/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.860.643 | 0,21 |
| DH Europe Finance II SARL 1.35% 18/09/2039 | EUR | 1.000.000 | 681.975 | 0,08 |
| Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026 | EUR | 3.000.000 | 2.829.786 | 0,33 |
| Eli Lilly & Co. 0.5% 14/09/2033 | EUR | 1.000.000 | 745.458 | 0,09 |
| Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049 | EUR | 500.000 | 340.711 | 0,04 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 3.000.000 | 2.957.843 | 0,35 |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, Reg. S 3.875% 20/09/2027 | EUR | 2.002.000 | 1.919.654 | 0,22 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4% 01/02/2024 | EUR | 1.000.000 | 1.004.572 | 0,12 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 15/02/2025 | EUR | 900.000 | 863.211 | 0,10 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025 | EUR | 1.681.000 | 1.591.821 | 0,18 |
| Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026 | EUR | 2.300.000 | 2.266.390 | 0,26 |
| GlaxoSmith-Kline Capital plc 4% 16/06/2025 | EUR | 1.000.000 | 1.024.806 | 0,12 |
| GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027 | EUR | 900.000 | 882.358 | 0,10 |
| H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027 | EUR | 3.500.000 | 2.972.208 | 0,35 |
| Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027 | EUR | 600.000 | 546.724 | 0,06 |
| Merck & Co., Inc. 0.5% 02/11/2024 | EUR | 1.300.000 | 1.237.891 | 0,14 |
| Merck Financial Services GmbH, Reg. S 1.875% 15/06/2026 | EUR | 2.500.000 | 2.385.877 | 0,27 |
| Merck KGaA, Reg. S, FRN 3.375% 12/12/2074 | EUR | 1.500.000 | 1.480.355 | 0,17 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 25/06/2079 | EUR | 200.000 | 189.051 | 0,02 |
| Merck KGaA, Reg. S, FRN 2.875% 25/06/2079 | EUR | 2.700.000 | 2.410.533 | 0,28 |
| Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080 | EUR | 2.000.000 | 1.780.627 | 0,20 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.508.281 | 0,17 |
| Novartis Finance SA, Reg. S 1.125% 30/09/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.268.793 | 0,15 |
| Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 0.75% 31/03/2025 | EUR | 435.000 | 410.928 | 0,05 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 3.000.000 | 2.636.250 | 0,30 |
| Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025 | EUR | 1.000.000 | 967.385 | 0,11 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 2.000.000 | 2.003.021 | 0,23 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.902.130 | 0,22 |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030 | EUR | 600.000 | 564.390 | 0,06 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 3.65% 21/11/2034 | EUR | 1.500.000 | 1.461.209 | 0,17 |
| | | | **59.660.445** | **6,86** |
| **Industriewerte** | | | | |
| ABB Finance BV, Reg. S 0.75% 16/05/2024 | EUR | 800.000 | 773.329 | 0,09 |
| Abertis Infraest-ructuras SA, Reg. S 1.5% 27/06/2024 | EUR | 700.000 | 670.446 | 0,08 |
| Abertis Infraest-ructuras SA, Reg. S 2.5% 27/02/2025 | EUR | 1.000.000 | 966.827 | 0,11 |
| Abertis Infraest-ructuras SA, Reg. S 1.375% 20/05/2026 | EUR | 1.000.000 | 908.858 | 0,10 |
| Abertis Infraest-ructuras SA, Reg. S 3% 27/03/2031 | EUR | 300.000 | 261.319 | 0,03 |
| ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA, Reg. S 1.875% 20/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 912.917 | 0,10 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 08/06/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.335.019 | 0,15 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029 | EUR | 1.500.000 | 1.225.080 | 0,14 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1.700.000 | 1.270.067 | 0,15 |
| Aeroports de Paris, Reg. S 2.125% 02/10/2026 | EUR | 600.000 | 567.198 | 0,07 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 2.000.000 | 2.045.656 | 0,24 |
| ALD SA, Reg. S 4% 05/07/2027 | EUR | 1.000.000 | 1.002.183 | 0,12 |
| Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026 | EUR | 1.000.000 | 892.356 | 0,10 |
| Alstom SA, Reg. S 0.125% 27/07/2027 | EUR | 900.000 | 781.270 | 0,09 |
| APRR SA, Reg. S 1.875% 03/01/2029 | EUR | 200.000 | 184.076 | 0,02 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 1.700.000 | 1.315.212 | 0,15 |
| ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033 | EUR | 1.000.000 | 722.529 | 0,08 |
| Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.361.442 | 0,16 |
| Bouygues SA, Reg. S 2.25% 29/06/2029 | EUR | 500.000 | 451.435 | 0,05 |
| Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032 | EUR | 1.900.000 | 1.940.432 | 0,22 |
| Cie de Saint-Gobain, Reg. S 1.875% 21/09/2028 | EUR | 500.000 | 453.387 | 0,05 |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.75% 12/09/2025 | EUR | 150.000 | 142.080 | 0,02 |
| CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.875% 19/01/2026 | EUR | 200.000 | 188.419 | 0,02 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 2.5% 12/09/2023 | EUR | 500.000 | 500.585 | 0,06 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.875% 24/05/2030 | EUR | 2.700.000 | 2.430.741 | 0,28 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 2.700.000 | 2.750.379 | 0,32 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0.95% 31/12/2164 | EUR | 200.000 | 182.148 | 0,02 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.6% Perpetual | EUR | 1.000.000 | 789.500 | 0,09 |
| Deutsche Post AG, Reg. S 1.625% 05/12/2028 | EUR | 600.000 | 553.426 | 0,06 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 2.614% 08/09/2025 | EUR | 1.900.000 | 1.848.669 | 0,21 |
| East Japan Railway Co., Reg. S 3.245% 08/09/2030 | EUR | 2.000.000 | 1.926.812 | 0,22 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 0.815% 04/12/2023 | EUR | 3.700.000 | 3.605.880 | 0,42 |
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.335.516 | 0,15 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 1.125% 09/07/2026 | EUR | 500.000 | 451.134 | 0,05 |
| Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027 | EUR | 4.200.000 | 4.050.395 | 0,48 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 1.900.000 | 1.840.498 | 0,21 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 1.100.000 | 1.124.614 | 0,13 |
| Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025 | EUR | 3.300.000 | 3.219.664 | 0,37 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 2.25% 24/03/2025 | EUR | 500.000 | 477.575 | 0,05 |
| Holding d'Infrastruc-tures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 27/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 869.059 | 0,10 |
| IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 971.345 | 0,11 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.000.000 | 884.688 | 0,10 |
| International Distributions Services plc, Reg. S 2.375% 29/07/2024 | EUR | 1.400.000 | 1.364.468 | 0,16 |
| Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028 | EUR | 2.500.000 | 2.478.125 | 0,28 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 1.800.000 | 1.765.970 | 0,20 |
| Loxam SAS, Reg. S 3.25% 14/01/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.433.072 | 0,16 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 2.556.000 | 2.568.284 | 0,30 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 0.875% 26/05/2028 | EUR | 1.200.000 | 983.040 | 0,11 |
| National Express Group plc, Reg. S 2.5% 11/11/2023 | GBP | 3.000.000 | 3.316.188 | 0,39 |
| Nidec Corp., Reg. S 0.046% 30/03/2026 | EUR | 917.000 | 819.045 | 0,09 |
| PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 832.628 | 0,10 |
| RELX Finance BV, Reg. S 1% 22/03/2024 | EUR | 1.000.000 | 969.565 | 0,11 |
| RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027 | EUR | 1.000.000 | 917.661 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| RELX Finance BV, Reg. S 0.5% 10/03/2028 | EUR | 500.000 | 423.307 | 0,05 |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 05/10/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.869.200 | 0,21 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025 | EUR | 600.000 | 578.545 | 0,07 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 3.25% 09/11/2027 | EUR | 1.000.000 | 990.620 | 0,11 |
| Schneider Electric SE, Reg. S 3.5% 09/11/2032 | EUR | 800.000 | 791.056 | 0,09 |
| SGS Nederland Holding BV, Reg. S 0.125% 21/04/2027 | EUR | 500.000 | 477.868 | 0,05 |
| Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024 | EUR | 2.900.000 | 2.831.406 | 0,33 |
| Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027 | EUR | 2.300.000 | 2.166.572 | 0,25 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.875% 16/09/2024 | EUR | 100.000 | 97.622 | 0,01 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025 | EUR | 1.000.000 | 962.084 | 0,11 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 29/03/2028 | EUR | 900.000 | 796.431 | 0,09 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030 | EUR | 200.000 | 184.091 | 0,02 |
| Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 1.959.000 | 1.851.255 | 0,21 |
| Vinci SA, Reg. S 1% 26/09/2025 | EUR | 2.000.000 | 1.884.509 | 0,22 |
| Vinci SA, Reg. S 3.375% 17/10/2032 | EUR | 1.000.000 | 969.741 | 0,11 |
| Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.128.593 | 0,24 |
| | | | **86.635.111** | **9,95** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.5% 20/05/2024 | EUR | 1.000.000 | 984.564 | 0,11 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.345.485 | 0,15 |
| Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028 | EUR | 1.000.000 | 898.901 | 0,10 |
| ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027 | EUR | 1.400.000 | 1.306.922 | 0,15 |
| Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.131.219 | 0,13 |
| Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029 | EUR | 700.000 | 635.356 | 0,07 |
| Capgemini SE, Reg. S 2.375% 15/04/2032 | EUR | 700.000 | 620.882 | 0,07 |
| DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026 | EUR | 2.200.000 | 2.036.005 | 0,24 |
| Edenred, Reg. S 1.875% 06/03/2026 | EUR | 200.000 | 191.145 | 0,02 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1.5% 21/05/2027 | EUR | 2.000.000 | 1.796.759 | 0,21 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 1.125% 24/06/2026 | EUR | 500.000 | 458.442 | 0,05 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 1.625% 24/06/2029 | EUR | 200.000 | 173.767 | 0,02 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.868.948 | 0,21 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 2.500.000 | 2.242.225 | 0,27 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 3.000.000 | 2.713.852 | 0,32 |
| TSMC Global Ltd., Reg. S 4.375% 22/07/2027 | USD | 404.000 | 371.570 | 0,04 |
| Visa, Inc. 1.5% 15/06/2026 | EUR | 600.000 | 563.683 | 0,06 |
| | | | **19.339.725** | **2,22** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026 | EUR | 1.000.000 | 923.628 | 0,11 |
| Akzo Nobel NV, Reg. S 1.5% 28/03/2028 | EUR | 500.000 | 446.993 | 0,05 |
| Brambles Finance plc, Reg. S 1.5% 04/10/2027 | EUR | 1.000.000 | 903.735 | 0,10 |
| DS Smith plc, Reg. S 1.375% 26/07/2024 | EUR | 900.000 | 870.769 | 0,10 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 500.000 | 444.251 | 0,05 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. 1.75% 14/03/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.467.482 | 0,17 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. 1.8% 25/09/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.095.988 | 0,13 |
| LANXESS AG, Reg. S 1.75% 22/03/2028 | EUR | 500.000 | 439.698 | 0,05 |
| Mondi Finance Europe GmbH, Reg. S 2.375% 01/04/2028 | EUR | 500.000 | 463.089 | 0,05 |
| Mondi Finance plc, Reg. S 1.5% 15/04/2024 | EUR | 500.000 | 487.276 | 0,06 |
| Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026 | EUR | 500.000 | 464.332 | 0,05 |
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025 | EUR | 2.500.000 | 2.339.775 | 0,26 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029 | EUR | 1.000.000 | 833.416 | 0,10 |
| Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2.875% 15/01/2026 | EUR | 500.000 | 485.425 | 0,06 |
| Tornator OYJ, Reg. S 1.25% 14/10/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.794.161 | 0,21 |
| UPM-Kymmene OYJ, Reg. S 2.25% 23/05/2029 | EUR | 1.000.000 | 907.940 | 0,10 |
| | | | **14.367.958** | **1,65** |
| **Immobilien** | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 1.000.000 | 739.918 | 0,09 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 2.5% 01/10/2024 | EUR | 2.500.000 | 2.346.123 | 0,26 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027 | EUR | 500.000 | 403.805 | 0,05 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.462.080 | 0,17 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 261.000 | 211.099 | 0,02 |
| CTP NV, Reg. S 0.5% 21/06/2025 | EUR | 500.000 | 419.620 | 0,05 |
| Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 700.000 | 650.190 | 0,07 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.625% 15/04/2024 | EUR | 500.000 | 485.884 | 0,06 |
| Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026 | EUR | 1.000.000 | 927.416 | 0,11 |
| Gecina SA, REIT, Reg. S 1.5% 20/01/2025 | EUR | 1.400.000 | 1.333.036 | 0,15 |
| Gecina SA, REIT, Reg. S 2% 30/06/2032 | EUR | 800.000 | 653.258 | 0,08 |
| GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 1.625% 20/10/2026 | EUR | 1.000.000 | 861.852 | 0,10 |
| Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1.375% 27/09/2025 | EUR | 200.000 | 183.798 | 0,02 |
| Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027 | EUR | 3.000.000 | 2.348.982 | 0,26 |
| ICADE, REIT, Reg. S 1.5% 13/09/2027 | EUR | 1.100.000 | 956.250 | 0,11 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1.625% 28/11/2025 | EUR | 500.000 | 461.366 | 0,05 |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026 | EUR | 1.300.000 | 1.202.456 | 0,14 |
| Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd., Reg. S 3.25% 12/11/2025 | EUR | 500.000 | 392.673 | 0,05 |
| LEG Immobilien SE, Reg. S 1.25% 23/01/2024 | EUR | 1.000.000 | 965.182 | 0,11 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028 | EUR | 300.000 | 253.817 | 0,03 |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 1.8% 27/02/2026 | EUR | 900.000 | 769.149 | 0,09 |
| Mercialys SA, REIT, Reg. S 4.625% 07/07/2027 | EUR | 400.000 | 357.220 | 0,04 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 1.75% 26/05/2025 | EUR | 500.000 | 470.653 | 0,05 |
| Merlin Properties Socimi SA, REIT, Reg. S 2.375% 18/09/2029 | EUR | 2.000.000 | 1.685.774 | 0,19 |
| NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.301.424 | 0,15 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 2.220.000 | 1.860.348 | 0,21 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034 | EUR | 1.000.000 | 751.251 | 0,09 |
| Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.876% 17/04/2025 | EUR | 1.000.000 | 949.622 | 0,11 |
| Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 3.625% 07/03/2030 | EUR | 500.000 | 472.783 | 0,05 |
| Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 3.125% 01/06/2031 | EUR | 345.000 | 307.218 | 0,04 |
| Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 1.625% 17/06/2032 | EUR | 700.000 | 531.845 | 0,06 |
| Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026 | EUR | 700.000 | 681.941 | 0,08 |
| Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028 | EUR | 900.000 | 761.472 | 0,09 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 2.000.000 | 1.828.376 | 0,21 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 700.000 | 596.453 | 0,07 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 1.827.000 | 1.701.620 | 0,20 |
| Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 29/05/2025 | EUR | 1.500.000 | 1.394.779 | 0,16 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Societe Fonciere Lyonnaise SA, REIT, Reg. S 1.5% 05/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 872.530 | 0,10 |
| Unibail-Rodam-co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025 | EUR | 1.000.000 | 935.436 | 0,11 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 750.000 | 568.790 | 0,07 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1.8% 29/06/2025 | EUR | 700.000 | 656.119 | 0,08 |
| Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.271.072 | 0,15 |
| Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027 | EUR | 3.700.000 | 3.660.087 | 0,41 |
| Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030 | EUR | 1.600.000 | 1.574.031 | 0,18 |
| | | | **43.218.798** | **4,97** |
| **Versorger** | | | | |
| ACEA SpA, Reg. S 2.625% 15/07/2024 | EUR | 1.500.000 | 1.472.019 | 0,17 |
| ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028 | EUR | 1.000.000 | 879.244 | 0,10 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027 | EUR | 1.500.000 | 1.473.957 | 0,17 |
| Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032 | EUR | 1.000.000 | 987.720 | 0,11 |
| Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 4% 08/03/2026 | GBP | 100.000 | 104.357 | 0,01 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.625% 15/04/2027 | EUR | 1.000.000 | 916.025 | 0,11 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 1.5% 21/07/2025 | EUR | 500.000 | 477.615 | 0,05 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 1.125% 16/09/2026 | EUR | 500.000 | 460.442 | 0,05 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 900.000 | 891.357 | 0,10 |
| FCC Aqualia SA, Reg. S 2.629% 08/06/2027 | EUR | 1.000.000 | 914.428 | 0,11 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual | EUR | 500.000 | 382.500 | 0,04 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 3.500.000 | 3.374.105 | 0,40 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028 | EUR | 1.475.000 | 1.371.337 | 0,16 |
| Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029 | EUR | 500.000 | 434.237 | 0,05 |
| Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031 | EUR | 2.284.000 | 2.194.114 | 0,25 |
| Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033 | EUR | 600.000 | 549.444 | 0,06 |
| Orsted A/S, Reg. S, FRN 2.25% 24/11/3017 | EUR | 2.500.000 | 2.371.917 | 0,27 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 3.000.000 | 3.056.250 | 0,35 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034 | GBP | 461.000 | 489.104 | 0,06 |
| SSE plc, Reg. S 0.875% 06/09/2025 | EUR | 900.000 | 838.296 | 0,10 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 1.000.000 | 935.500 | 0,11 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 2.000.000 | 1.827.672 | 0,21 |
| Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029 | EUR | 729.000 | 699.358 | 0,08 |
| Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028 | EUR | 2.400.000 | 2.430.302 | 0,28 |
| Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032 | EUR | 2.400.000 | 2.462.587 | 0,28 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.625% 17/11/2026 | EUR | 1.500.000 | 1.397.415 | 0,16 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 2.125% 17/11/2029 | EUR | 1.000.000 | 896.804 | 0,10 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032 | EUR | 1.000.000 | 1.022.485 | 0,12 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034 | EUR | 1.200.000 | 1.249.611 | 0,14 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 1.875% 13/06/2036 | EUR | 600.000 | 473.406 | 0,05 |
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 971.000 | 1.032.887 | 0,12 |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026 | EUR | 1.600.000 | 1.480.779 | 0,17 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 1.500.000 | 1.461.960 | 0,17 |
| Verbund AG, Reg. S 1.5% 20/11/2024 | EUR | 2.000.000 | 1.938.515 | 0,22 |
| | | | **42.947.749** | **4,93** |
| **Summe Anleihen** | | | **760.283.840** | **87,36** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **760.283.840** | **87,36** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Comcast Corp. 5.25% 07/11/2025 | USD | 2.500.000 | 2.375.306 | 0,27 |
| | | | **2.375.306** | **0,27** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025 | USD | 4.000.000 | 3.776.825 | 0,43 |
| | | | **3.776.825** | **0,43** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Workday, Inc. 3.5% 01/04/2027 | USD | 900.000 | 789.795 | 0,09 |
| | | | **789.795** | **0,09** |
| **Versorger** | | | | |
| Enel Finance International NV, 144A 6.8% 14/10/2025 | USD | 4.000.000 | 3.856.080 | 0,45 |
| | | | **3.856.080** | **0,45** |
| **Summe Anleihen** | | | **10.798.006** | **1,24** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **10.798.006** | **1,24** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **771.081.846** | **88,60** |
| **Barmittel** | | | **86.247.831** | **9,91** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **12.986.134** | **1,49** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **870.315.811** | **100,00** |

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 9.199.676 | GBP | 7.999.523 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 172.429 | 0,02 |
| EUR | 3.436.162 | GBP | 2.956.727 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 99.575 | 0,01 |
| EUR | 364.791 | GBP | 315.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 9.322 | – |
| EUR | 2.035.636 | GBP | 1.753.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 57.423 | 0,01 |
| EUR | 106.265 | GBP | 92.560 | 27.01.2023 | State Street | 1.814 | – |
| EUR | 3.118.738 | GBP | 2.700.526 | 27.01.2023 | UBS | 71.267 | 0,01 |
| EUR | 3.769.925 | USD | 3.999.800 | 27.01.2023 | Bank of America | 27.807 | – |
| EUR | 23.289.274 | USD | 24.078.059 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 762.417 | 0,09 |
| EUR | 744.930 | USD | 782.000 | 27.01.2023 | UBS | 13.310 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.215.364** | **0,14** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| PLN | 7.373.663 | EUR | 1.558.161 | 31.01.2023 | HSBC | 9.633 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **9.633** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.224.997** | **0,14** |
| USD | 1.904.734 | EUR | 1.806.734 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (24.710) | (0,01) |
| USD | 1.719.857 | EUR | 1.633.514 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (24.457) | – |
| USD | 301.456 | EUR | 285.165 | 27.01.2023 | UBS | (3.131) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(52.298)** | **(0,01)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| EUR | 682.492 | PLN | 3.210.480 | 31.01.2023 | HSBC | (123) | – |
| PLN | 1.099 | EUR | 235 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(124)** | **–** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(52.422)** | **(0,01)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **1.172.575** | **0,13** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.000.000 | EUR | Goldman Sachs | Bay Motoren Werke AG 0.75% 12/07/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2028 | 7.472 | – |
| 1.000.000 | EUR | Barclays | Telefonica SA 1.528% 17/01/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 6.836 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **14.308** | **–** |
| 1.000.000 | EUR | Barclays | Alstom SA 0.25% 14/10/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2026 | (19.723) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(19.723)** | **–** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(5.415)** | **–** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029 | EUR | 800.000 | 693.230 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041 | USD | 943.000 | 709.621 | 0,14 |
| AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057 | USD | 200.000 | 139.763 | 0,03 |
| British Telecommu-nications plc, 144A 4.25% 23/11/2081 | USD | 4.939.000 | 4.167.292 | 0,82 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 0.5% 12/09/2025 | EUR | 403.000 | 394.037 | 0,08 |
| British Telecommu-nications plc, Reg. S 3.375% 30/08/2032 | EUR | 1.884.000 | 1.878.873 | 0,36 |
| British Telecom-munications plc, Reg. S, FRN 1.874% 18/08/2080 | EUR | 945.000 | 888.017 | 0,18 |
| Iliad SA, Reg. S 1.875% 11/02/2028 | EUR | 100.000 | 88.339 | 0,02 |
| Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026 | GBP | 315.000 | 343.375 | 0,07 |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029 | GBP | 160.000 | 193.220 | 0,04 |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028 | USD | 180.000 | 167.696 | 0,03 |
| Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029 | EUR | 602.000 | 631.950 | 0,13 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029 | EUR | 1.551.000 | 1.546.311 | 0,31 |
| Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030 | EUR | 1.244.000 | 1.220.622 | 0,24 |
| Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030 | GBP | 817.000 | 871.925 | 0,17 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2025 | GBP | 631.000 | 703.723 | 0,14 |
| Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3.625% 15/11/2027 | GBP | 594.000 | 632.469 | 0,13 |
| SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029 | EUR | 1.696.000 | 1.340.479 | 0,27 |
| TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025 | GBP | 1.050.000 | 999.767 | 0,20 |
| Tele Columbus AG, Reg. S 3.875% 02/05/2025 | EUR | 678.000 | 549.944 | 0,11 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3% Perpetual | EUR | 100.000 | 103.753 | 0,02 |
| Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% 31/12/2164 | EUR | 100.000 | 109.245 | 0,02 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.875% 15/04/2030 | USD | 909.000 | 824.668 | 0,16 |
| Total Play Tele-comunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028 | USD | 300.000 | 234.989 | 0,05 |
| Tower Bersama Infrastructure Tbk. PT, Reg. S 2.8% 02/05/2027 | USD | 730.000 | 642.078 | 0,13 |
| VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027 | USD | 200.000 | 140.000 | 0,03 |
| Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034 | EUR | 1.301.000 | 1.435.324 | 0,29 |
| Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052 | USD | 392.000 | 300.987 | 0,06 |
| | | | **21.951.697** | **4,37** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4.5% 28/11/2034 | USD | 400.000 | 359.710 | 0,07 |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029 | USD | 105.000 | 84.718 | 0,02 |
| Aptiv plc 3.25% 01/03/2032 | USD | 46.000 | 37.769 | 0,01 |
| Aptiv plc 4.15% 01/05/2052 | USD | 1.395.000 | 1.014.042 | 0,20 |
| AutoZone, Inc. 4.75% 01/08/2032 | USD | 984.000 | 954.694 | 0,19 |
| Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036 | USD | 130.000 | 113.274 | 0,02 |
| Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031 | GBP | 2.207.000 | 1.785.358 | 0,36 |
| BK LC Lux Finco1 SARL, Reg. S 5.25% 30/04/2029 | EUR | 500.000 | 463.471 | 0,09 |
| Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029 | EUR | 2.177.000 | 2.335.161 | 0,47 |
| Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031 | EUR | 2.042.000 | 2.210.236 | 0,45 |
| Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034 | EUR | 1.823.000 | 1.981.970 | 0,39 |
| Cardiff University, Reg. S 3% 07/12/2055 | GBP | 100.000 | 85.977 | 0,02 |
| Dana, Inc. 5.625% 15/06/2028 | USD | 89.000 | 81.033 | 0,02 |
| General Motors Co. 6.125% 01/10/2025 | USD | 300.000 | 305.406 | 0,06 |
| Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032 | USD | 181.000 | 145.727 | 0,03 |
| Home Depot, Inc. (The) 3.25% 15/04/2032 | USD | 750.000 | 668.100 | 0,13 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026 | EUR | 1.384.000 | 797.758 | 0,16 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026 | GBP | 501.000 | 525.735 | 0,10 |
| InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028 | GBP | 927.000 | 968.025 | 0,19 |
| Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052 | USD | 71.000 | 57.076 | 0,01 |
| LSF XI Magpie BidCo SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027 | EUR | 500.000 | 471.945 | 0,09 |
| Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.009.221 | 0,20 |
| Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026 | EUR | 1.200.000 | 1.112.130 | 0,22 |
| Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026 | GBP | 178.000 | 202.959 | 0,04 |
| Next Group plc, Reg. S 3.625% 18/05/2028 | GBP | 827.000 | 878.725 | 0,17 |
| Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 9% 31/12/2025 | EUR | 291.000 | 291.737 | 0,06 |
| PeopleCert Wisdom Issuer plc, Reg. S 5.75% 15/09/2026 | EUR | 288.000 | 288.858 | 0,06 |
| Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026 | EUR | 597.000 | 574.719 | 0,11 |
| Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030 | EUR | 3.082.000 | 2.567.937 | 0,52 |
| Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032 | EUR | 579.000 | 439.385 | 0,09 |
| Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026 | GBP | 218.000 | 223.397 | 0,04 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027 | EUR | 107.000 | 113.365 | 0,02 |
| Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030 | EUR | 101.000 | 109.557 | 0,02 |
| | | | **23.259.175** | **4,63** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031 | USD | 532.000 | 437.825 | 0,09 |
| Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031 | USD | 478.000 | 384.290 | 0,08 |
| Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 0.875% 01/12/2031 | EUR | 165.000 | 134.669 | 0,03 |
| Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026 | GBP | 1.100.000 | 1.029.202 | 0,20 |
| Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 6.95% 30/10/2025 | USD | 250.000 | 211.390 | 0,04 |
| | | | **2.197.376** | **0,44** |
| **Energie** | | | | |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033 | EUR | 1.755.000 | 1.330.259 | 0,26 |
| BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041 | EUR | 1.486.000 | 1.003.920 | 0,20 |
| BP Capital Markets plc 4.875% Perpetual | USD | 2.000.000 | 1.729.822 | 0,34 |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028 | USD | 6.175.499 | 5.186.351 | 1,03 |
| Neste OYJ, Reg. S 0.75% 25/03/2028 | EUR | 700.000 | 634.438 | 0,13 |
| Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4.247% Perpetual | EUR | 100.000 | 95.472 | 0,02 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual | EUR | 361.000 | 330.089 | 0,07 |
| TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual | EUR | 1.665.000 | 1.317.764 | 0,26 |
| Trafigura Funding SA, Reg. S 5.25% 19/03/2023 | USD | 241.000 | 239.677 | 0,05 |
| Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 4% 26/09/2027 | EUR | 100.000 | 105.583 | 0,02 |
| | | | **11.973.375** | **2,38** |
| **Finanzen** | | | | |
| Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028 | EUR | 1.300.000 | 1.375.503 | 0,27 |
| Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025 | EUR | 800.000 | 846.022 | 0,17 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027 | USD | 232.000 | 210.001 | 0,04 |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028 | USD | 973.000 | 816.919 | 0,16 |
| AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026 | EUR | 166.000 | 172.003 | 0,03 |
| AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028 | EUR | 3.164.000 | 3.017.883 | 0,60 |
| AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029 | EUR | 812.000 | 888.580 | 0,18 |
| Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038 | EUR | 400.000 | 416.164 | 0,08 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 29/01/2027 | EUR | 100.000 | 91.654 | 0,02 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1% 13/10/2026 | EUR | 300.000 | 283.688 | 0,06 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027 | EUR | 200.000 | 212.930 | 0,04 |
| Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029 | EUR | 1.800.000 | 1.567.557 | 0,31 |
| ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043 | EUR | 1.540.000 | 1.649.309 | 0,33 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Aviva plc, Reg. S 6.875% 31/12/2164 | GBP | 5.306.000 | 5.816.256 | 1,16 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026 | EUR | 700.000 | 752.404 | 0,15 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.316.289 | 0,26 |
| Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031 | EUR | 700.000 | 629.823 | 0,13 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 0.625% 07/11/2025 | EUR | 700.000 | 695.030 | 0,14 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 2.625% 24/03/2026 | EUR | 100.000 | 100.367 | 0,02 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026 | EUR | 300.000 | 318.490 | 0,06 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028 | EUR | 1.500.000 | 1.606.159 | 0,32 |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 31/12/2164 | EUR | 1.400.000 | 1.168.361 | 0,23 |
| Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S, FRN 6.625% 19/03/2029 | USD | 275.000 | 274.863 | 0,05 |
| Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030 | USD | 1.000.000 | 772.642 | 0,15 |
| Bancolombia SA 7.139% 18/10/2027 | USD | 400.000 | 394.232 | 0,08 |
| Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027 | USD | 988.000 | 834.979 | 0,17 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032 | GBP | 173.000 | 207.484 | 0,04 |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033 | EUR | 230.000 | 244.252 | 0,05 |
| Barclays plc 5.304% 09/08/2026 | USD | 798.000 | 791.034 | 0,16 |
| Barclays plc 7.437% 02/11/2033 | USD | 686.000 | 722.390 | 0,14 |
| Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026 | GBP | 198.000 | 216.788 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 0.577% 09/08/2029 | EUR | 233.000 | 196.800 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032 | GBP | 177.000 | 220.392 | 0,04 |
| Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034 | EUR | 1.822.000 | 1.928.257 | 0,38 |
| BNP Paribas SA, 144A 4.625% 31/12/2164 | USD | 200.000 | 164.971 | 0,03 |
| BPCE SA, Reg. S 4% 29/11/2032 | EUR | 3.700.000 | 3.861.445 | 0,77 |
| BPCE SA, Reg. S 1.625% 02/03/2029 | EUR | 1.100.000 | 1.024.856 | 0,20 |
| BPER Banca, Reg. S 3.875% 25/07/2032 | EUR | 1.068.000 | 945.171 | 0,19 |
| BPER Banca, Reg. S 8.625% 20/01/2033 | EUR | 278.000 | 309.529 | 0,06 |
| Brazil Government Bond 5.625% 07/01/2041 | USD | 620.000 | 527.573 | 0,10 |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 10/04/2026 | EUR | 2.223.641 | 2.189.369 | 0,44 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029 | EUR | 173.573 | 157.662 | 0,03 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030 | EUR | 594.000 | 527.222 | 0,10 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032 | EUR | 101.144 | 86.267 | 0,02 |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.7% 15/08/2032 | EUR | 19.612 | 19.502 | – |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040 | EUR | 214.898 | 298.409 | 0,06 |
| Bundesschatzan-weisungen, Reg. S 2.2% 12/12/2024 | EUR | 4.000.000 | 4.228.763 | 0,84 |
| Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026 | EUR | 400.000 | 366.749 | 0,07 |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 5.75% 31/10/2028 | EUR | 1.700.000 | 1.838.382 | 0,37 |
| CaixaBank SA, Reg. S 3.5% 06/04/2028 | GBP | 800.000 | 855.885 | 0,17 |
| Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S, FRN 2.706% 30/06/2050 | EUR | 1.870.000 | 1.791.407 | 0,36 |
| Chile Government Bond 2.55% 27/07/2033 | USD | 240.000 | 189.202 | 0,04 |
| Chile Government Bond 3.1% 07/05/2041 | USD | 200.000 | 144.706 | 0,03 |
| Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042 | USD | 1.530.000 | 1.301.747 | 0,26 |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031 | USD | 250.000 | 204.435 | 0,04 |
| Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025 | EUR | 100.000 | 96.639 | 0,02 |
| Close Brothers Group plc, Reg. S 2% 11/09/2031 | GBP | 115.000 | 114.851 | 0,02 |
| CNP Assurances, Reg. S 0.375% 08/03/2028 | EUR | 400.000 | 341.237 | 0,07 |
| CNP Assurances, Reg. S 2.5% 30/06/2051 | EUR | 500.000 | 434.321 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| CNP Assurances, Reg. S 1.875% 12/10/2053 | EUR | 400.000 | 303.802 | 0,06 |
| Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026 | USD | 1.030.000 | 971.115 | 0,19 |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033 | USD | 200.000 | 201.515 | 0,04 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031 | USD | 200.000 | 194.102 | 0,04 |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044 | USD | 550.000 | 518.375 | 0,10 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.375% 28/07/2027 | EUR | 100.000 | 104.477 | 0,02 |
| Credit Agricole SA, Reg. S 3.875% 28/11/2034 | EUR | 100.000 | 102.581 | 0,02 |
| de Volksbank NV, Reg. S 7% 31/12/2164 | EUR | 200.000 | 192.234 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025 | EUR | 200.000 | 199.427 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 0.75% 17/02/2027 | EUR | 200.000 | 186.275 | 0,04 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1.875% 23/02/2028 | EUR | 1.800.000 | 1.682.726 | 0,33 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.346.092 | 0,27 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032 | EUR | 100.000 | 94.618 | 0,02 |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% 31/12/2164 | EUR | 800.000 | 650.968 | 0,13 |
| Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032 | EUR | 100.000 | 89.251 | 0,02 |
| Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032 | USD | 200.000 | 203.630 | 0,04 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.5% 22/02/2029 | USD | 1.070.000 | 985.738 | 0,20 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033 | USD | 480.000 | 434.400 | 0,09 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.3% 21/01/2041 | USD | 570.000 | 442.463 | 0,09 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7.45% 30/04/2044 | USD | 480.000 | 447.485 | 0,09 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.85% 27/01/2045 | USD | 386.000 | 335.727 | 0,07 |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5.875% 30/01/2060 | USD | 1.020.000 | 749.700 | 0,15 |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030 | USD | 565.194 | 222.102 | 0,04 |
| EDP Finance BV, Reg. S 1.875% 21/09/2029 | EUR | 100.000 | 94.069 | 0,02 |
| EDP Finance BV, Reg. S 3.875% 11/03/2030 | EUR | 600.000 | 632.695 | 0,13 |
| EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028 | EUR | 2.590.000 | 2.432.826 | 0,48 |
| EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031 | EUR | 238.000 | 176.401 | 0,04 |
| EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032 | EUR | 3.121.000 | 2.700.459 | 0,54 |
| Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027 | EUR | 100.000 | 106.263 | 0,02 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 4.25% 24/03/2024 | EUR | 395.000 | 423.084 | 0,08 |
| FCA Bank SpA, Reg. S 0% 16/04/2024 | EUR | 182.000 | 184.904 | 0,04 |
| FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 0.5% 21/10/2027 | EUR | 240.000 | 218.844 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4.063% 01/11/2024 | USD | 200.000 | 192.557 | 0,04 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.7% 10/08/2026 | USD | 500.000 | 431.875 | 0,09 |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 10/02/2029 | USD | 228.000 | 182.025 | 0,04 |
| Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 31/07/2026 | GBP | 500.000 | 515.890 | 0,10 |
| Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025 | EUR | 226.000 | 193.712 | 0,04 |
| General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027 | USD | 174.000 | 152.383 | 0,03 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1.25% 07/02/2029 | EUR | 209.000 | 185.840 | 0,04 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0.875% 09/05/2029 | EUR | 548.000 | 469.788 | 0,09 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029 | EUR | 241.000 | 250.016 | 0,05 |
| Grupo Aval Ltd., Reg. S 4.375% 04/02/2030 | USD | 200.000 | 162.360 | 0,03 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027 | USD | 270.000 | 256.163 | 0,05 |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029 | USD | 560.000 | 539.420 | 0,11 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030 | USD | 700.000 | 666.560 | 0,13 |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.9% 15/09/2051 | USD | 290.000 | 184.904 | 0,04 |
| HSBC Holdings plc 5.21% 11/08/2028 | USD | 2.258.000 | 2.182.228 | 0,43 |
| HSBC Holdings plc 7.39% 03/11/2028 | USD | 2.780.000 | 2.921.355 | 0,58 |
| Hungary Government Bond 7.625% 29/03/2041 | USD | 14.000 | 15.346 | – |
| Hungary Government Bond, Reg. S 2.125% 22/09/2031 | USD | 207.000 | 154.052 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027 | EUR | 200.000 | 193.950 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027 | EUR | 3.000.000 | 3.262.731 | 0,65 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.25% 01/02/2030 | EUR | 200.000 | 166.043 | 0,03 |
| ING Groep NV, Reg. S 0.875% 29/11/2030 | EUR | 100.000 | 84.112 | 0,02 |
| ING Groep NV, Reg. S 1.75% 16/02/2031 | EUR | 200.000 | 178.111 | 0,04 |
| ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033 | EUR | 1.600.000 | 1.788.244 | 0,36 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027 | EUR | 1.559.000 | 1.366.911 | 0,27 |
| Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030 | EUR | 1.136.000 | 865.813 | 0,17 |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 1.576.000 | 1.447.257 | 0,29 |
| Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026 | EUR | 3.484.000 | 3.329.425 | 0,66 |
| Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027 | EUR | 427.000 | 388.532 | 0,08 |
| Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032 | GBP | 3.354.000 | 3.162.618 | 0,63 |
| Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033 | GBP | 695.000 | 851.573 | 0,17 |
| Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027 | GBP | 1.052.000 | 1.056.268 | 0,21 |
| Just Group plc, Reg. S 5% 31/12/2164 | GBP | 319.000 | 274.805 | 0,05 |
| Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027 | GBP | 840.000 | 847.964 | 0,17 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027 | USD | 860.000 | 773.045 | 0,15 |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032 | USD | 1.480.000 | 1.268.034 | 0,25 |
| Leeds Building Society, Reg. S, FRN 3.75% 25/04/2029 | GBP | 200.000 | 208.134 | 0,04 |
| Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3.625% 23/05/2059 | EUR | 163.000 | 153.964 | 0,03 |
| Lloyds Banking Group plc 2.438% 05/02/2026 | USD | 371.000 | 345.834 | 0,07 |
| Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033 | USD | 250.000 | 230.672 | 0,05 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0.5% 12/11/2025 | EUR | 115.000 | 114.756 | 0,02 |
| Lloyds Banking Group plc, Reg. S 3.125% 24/08/2030 | EUR | 254.000 | 248.716 | 0,05 |
| M&G plc, Reg. S, FRN 5.625% 20/10/2051 | GBP | 191.000 | 209.623 | 0,04 |
| Malaysia Sovereign Sukuk Bhd., Reg. S 4.236% 22/04/2045 | USD | 400.000 | 363.911 | 0,07 |
| Malaysia Sukuk Global Bhd., Reg. S 4.08% 27/04/2046 | USD | 250.000 | 223.363 | 0,04 |
| Malaysia Wakala Sukuk Bhd., Reg. S 2.07% 28/04/2031 | USD | 1.400.000 | 1.186.379 | 0,24 |
| mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027 | EUR | 2.100.000 | 1.726.696 | 0,34 |
| MetLife, Inc. 5% 15/07/2052 | USD | 500.000 | 480.053 | 0,10 |
| MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066 | USD | 92.000 | 90.264 | 0,02 |
| Metro Bank plc, Reg. S 9.5% 08/10/2025 | GBP | 311.000 | 295.136 | 0,06 |
| Metro Bank plc, Reg. S, FRN 5.5% 26/06/2028 | GBP | 471.000 | 323.792 | 0,06 |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030 | EUR | 1.589.000 | 1.671.766 | 0,33 |
| Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033 | USD | 980.000 | 903.332 | 0,18 |
| Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034 | USD | 582.000 | 468.359 | 0,09 |
| Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032 | USD | 961.000 | 900.511 | 0,18 |
| Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026 | USD | 133.000 | 129.137 | 0,03 |
| Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033 | EUR | 531.000 | 419.859 | 0,08 |
| Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034 | EUR | 9.220.000 | 10.234.733 | 2,05 |
| Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026 | USD | 200.000 | 172.644 | 0,03 |
| Nationwide Building Society, 144A 2.972% 16/02/2028 | USD | 270.000 | 237.890 | 0,05 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027 | GBP | 990.000 | 1.197.129 | 0,24 |
| NatWest Group plc 4.8% 05/04/2026 | USD | 201.000 | 197.021 | 0,04 |
| NatWest Group plc, FRN 3.073% 22/05/2028 | USD | 700.000 | 627.420 | 0,12 |
| NatWest Group plc 5.516% 30/09/2028 | USD | 453.000 | 448.368 | 0,09 |
| NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033 | GBP | 1.009.000 | 1.227.016 | 0,24 |
| NatWest Markets plc, Reg. S 0.125% 18/06/2026 | EUR | 178.000 | 166.016 | 0,03 |
| OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028 | USD | 75.000 | 58.973 | 0,01 |
| OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 | USD | 90.000 | 73.770 | 0,01 |
| Panama Government Bond 3.16% 23/01/2030 | USD | 200.000 | 172.794 | 0,03 |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048 | USD | 490.000 | 423.487 | 0,08 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 5.25% 30/06/2025 | EUR | 265.000 | 272.665 | 0,05 |
| Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031 | EUR | 264.000 | 230.681 | 0,05 |
| Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031 | USD | 110.000 | 91.322 | 0,02 |
| Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037 | USD | 390.000 | 410.712 | 0,08 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026 | USD | 330.000 | 330.416 | 0,07 |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032 | USD | 200.000 | 197.162 | 0,04 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027 | USD | 1.600.000 | 1.516.600 | 0,30 |
| Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031 | GBP | 438.000 | 468.049 | 0,09 |
| QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038 | GBP | 827.000 | 757.834 | 0,15 |
| Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027 | EUR | 2.500.000 | 2.735.516 | 0,54 |
| Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028 | EUR | 300.000 | 248.675 | 0,05 |
| RL Finance Bonds NO 4 plc, Reg. S, FRN 4.875% 07/10/2049 | GBP | 139.000 | 130.195 | 0,03 |
| Rl Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028 | GBP | 113.000 | 132.064 | 0,03 |
| Romania Government Bond, Reg. S 1.375% 02/12/2029 | EUR | 1.432.000 | 1.116.304 | 0,22 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031 | USD | 70.000 | 55.350 | 0,01 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034 | USD | 122.000 | 114.516 | 0,02 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039 | EUR | 1.000.000 | 765.573 | 0,15 |
| Romania Government Bond, Reg. S 6.125% 22/01/2044 | USD | 120.000 | 110.672 | 0,02 |
| Romania Government Bond, Reg. S 5.125% 15/06/2048 | USD | 120.000 | 95.796 | 0,02 |
| Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051 | USD | 26.000 | 17.338 | – |
| Saga plc, Reg. S 3.375% 12/05/2024 | GBP | 386.000 | 419.844 | 0,08 |
| Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026 | GBP | 1.723.000 | 1.557.614 | 0,31 |
| Santander UK Group Holdings plc 1.532% 21/08/2026 | USD | 200.000 | 176.412 | 0,04 |
| Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025 | EUR | 500.000 | 505.197 | 0,10 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027 | EUR | 1.200.000 | 1.283.646 | 0,26 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 16/11/2032 | EUR | 1.500.000 | 1.599.769 | 0,32 |
| Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030 | EUR | 1.300.000 | 1.335.707 | 0,27 |
| South Africa Government Bond 5.875% 16/09/2025 | USD | 200.000 | 201.017 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027 | USD | 200.000 | 190.500 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028 | USD | 440.000 | 393.800 | 0,08 |
| South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030 | USD | 310.000 | 289.454 | 0,06 |
| South Africa Government Bond 5% 12/10/2046 | USD | 300.000 | 211.357 | 0,04 |
| South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048 | USD | 740.000 | 593.573 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052 | USD | 1.640.000 | 1.418.813 | 0,28 |
| Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028 | USD | 1.150.000 | 1.221.753 | 0,24 |
| State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0.95% 10/01/2121 | EUR | 668.000 | 283.430 | 0,06 |
| Synchrony Financial 2.875% 28/10/2031 | USD | 112.000 | 84.164 | 0,02 |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030 | EUR | 496.000 | 457.675 | 0,09 |
| UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027 | USD | 1.114.000 | 1.078.128 | 0,21 |
| UBS Group AG, 144A 4.375% 31/12/2164 | USD | 400.000 | 304.973 | 0,06 |
| UBS Group AG, Reg. S 2.75% 15/06/2027 | EUR | 1.148.000 | 1.160.014 | 0,23 |
| UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030 | EUR | 496.000 | 493.150 | 0,10 |
| UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025 | GBP | 105.979 | 122.702 | 0,02 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027 | GBP | 150.000 | 163.040 | 0,03 |
| UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051 | GBP | 450.000 | 292.954 | 0,06 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.75% 01/09/2025 | USD | 1.400.000 | 330.523 | 0,07 |
| Ukraine Government Bond, Reg. S 7.375% 25/09/2034 | USD | 230.000 | 45.032 | 0,01 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.5% 30/06/2025 | EUR | 500.000 | 530.714 | 0,11 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 1% 01/12/2026 | EUR | 200.000 | 187.806 | 0,04 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027 | EUR | 200.000 | 213.677 | 0,04 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S, FRN 2.875% 13/11/2029 | EUR | 400.000 | 388.089 | 0,08 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032 | EUR | 900.000 | 772.561 | 0,15 |
| Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% 31/12/2164 | EUR | 1.600.000 | 1.235.726 | 0,25 |
| UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual | EUR | 2.093.000 | 2.022.273 | 0,40 |
| UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041 | EUR | 500.000 | 373.517 | 0,07 |
| US Treasury 1.25% 30/11/2026 | USD | 2.458.000 | 2.205.863 | 0,44 |
| US Treasury 4.125% 31/10/2027 | USD | 24.870.000 | 24.965.207 | 4,98 |
| US Treasury 2.75% 15/08/2032 | USD | 5.546.500 | 5.050.348 | 1,00 |
| US Treasury 1.875% 15/02/2041 | USD | 2.218.800 | 1.572.921 | 0,31 |
| US Treasury 3.375% 15/08/2042 | USD | 9.088.000 | 8.145.120 | 1,63 |
| US Treasury 4% 15/11/2042 | USD | 121.600 | 119.415 | 0,02 |
| US Treasury 2.25% 15/02/2052 | USD | 700 | 490 | – |
| US Treasury Bill 0% 26/01/2023 | USD | 100.000 | 99.731 | 0,02 |
| US Treasury Bill 0% 14/03/2023 | USD | 140.000 | 138.812 | 0,03 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 40.000 | 39.610 | 0,01 |
| Virgin Money UK plc, Reg. S, FRN 3.125% 22/06/2025 | GBP | 534.000 | 609.836 | 0,12 |
| Yorkshire Building Society, Reg. S 3.511% 11/10/2030 | GBP | 500.000 | 508.913 | 0,10 |
| | | | **202.489.891** | **40,28** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046 | USD | 200.000 | 173.948 | 0,03 |
| Becton Dickinson and Co. 4.298% 22/08/2032 | USD | 750.000 | 704.581 | 0,14 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 2.95% 15/03/2032 | USD | 1.973.000 | 1.724.432 | 0,35 |
| Bristol-Myers Squibb Co. 3.55% 15/03/2042 | USD | 1.067.000 | 872.347 | 0,17 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028 | USD | 400.000 | 336.000 | 0,07 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027 | EUR | 500.000 | 468.934 | 0,09 |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028 | EUR | 500.000 | 470.511 | 0,09 |
| Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028 | EUR | 709.000 | 652.257 | 0,13 |
| Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027 | EUR | 131.000 | 131.300 | 0,03 |
| Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050 | USD | 251.000 | 162.362 | 0,03 |
| Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051 | USD | 422.000 | 280.874 | 0,06 |
| DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049 | USD | 146.000 | 111.627 | 0,02 |
| Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061 | EUR | 1.102.000 | 606.940 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030 | USD | 124.000 | 109.089 | 0,02 |
| Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029 | EUR | 1.322.000 | 1.390.751 | 0,29 |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4.75% 15/10/2028 | USD | 52.000 | 45.370 | 0,01 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 3.625% 15/11/2026 | EUR | 804.000 | 788.046 | 0,16 |
| Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028 | EUR | 709.000 | 682.744 | 0,14 |
| HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031 | USD | 866.000 | 676.131 | 0,13 |
| Korian SA, Reg. S 2.25% 15/10/2028 | EUR | 200.000 | 146.179 | 0,03 |
| Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034 | EUR | 1.225.000 | 1.230.500 | 0,24 |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026 | EUR | 900.000 | 920.061 | 0,18 |
| Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028 | EUR | 1.000.000 | 937.626 | 0,19 |
| Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029 | EUR | 908.000 | 970.300 | 0,19 |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033 | EUR | 216.000 | 175.728 | 0,03 |
| UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033 | USD | 670.000 | 696.084 | 0,14 |
| UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047 | USD | 733.000 | 635.459 | 0,13 |
| UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047 | USD | 155.000 | 124.527 | 0,02 |
| | | | **16.224.708** | **3,23** |
| **Industriewerte** | | | | |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.269% 02/07/2043 | GBP | 230.000 | 263.680 | 0,05 |
| AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050 | GBP | 100.000 | 90.189 | 0,02 |
| Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual | EUR | 400.000 | 362.364 | 0,07 |
| AerCap Holdings NV, FRN 5.875% 10/10/2079 | USD | 200.000 | 184.320 | 0,04 |
| Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031 | EUR | 1.041.000 | 829.837 | 0,17 |
| Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026 | EUR | 800.000 | 749.128 | 0,15 |
| ALD SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025 | EUR | 3.500.000 | 3.819.751 | 0,76 |
| Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029 | EUR | 162.000 | 148.087 | 0,03 |
| Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028 | EUR | 2.000.000 | 1.604.251 | 0,32 |
| Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028 | GBP | 400.000 | 382.216 | 0,08 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 0% 30/09/2024 | EUR | 300.000 | 301.411 | 0,06 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026 | EUR | 1.400.000 | 1.490.555 | 0,30 |
| Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027 | EUR | 1.300.000 | 1.407.642 | 0,28 |
| ASTM SpA, Reg. S 1.5% 25/01/2030 | EUR | 2.944.000 | 2.430.239 | 0,48 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028 | EUR | 700.000 | 617.233 | 0,12 |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032 | EUR | 1.093.000 | 893.371 | 0,18 |
| BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028 | EUR | 900.000 | 808.333 | 0,16 |
| Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042 | EUR | 200.000 | 220.052 | 0,04 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2.25% 12/04/2026 | EUR | 300.000 | 295.441 | 0,06 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1.25% 15/01/2029 | EUR | 800.000 | 685.330 | 0,14 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/09/2032 | EUR | 400.000 | 318.119 | 0,06 |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2% 15/02/2033 | EUR | 1.900.000 | 1.497.072 | 0,30 |
| Compact Bidco BV, Reg. S 5.75% 01/05/2026 | EUR | 200.000 | 148.359 | 0,03 |
| Ctec II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030 | EUR | 425.000 | 379.148 | 0,08 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 3.875% 13/10/2042 | EUR | 1.145.000 | 1.244.511 | 0,25 |
| Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1.125% 29/05/2051 | EUR | 902.000 | 541.255 | 0,11 |
| Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028 | USD | 400.000 | 400.280 | 0,08 |
| Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050 | USD | 205.000 | 129.008 | 0,03 |
| Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025 | EUR | 2.068.000 | 2.050.155 | 0,41 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026 | EUR | 542.000 | 514.898 | 0,10 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.625% 09/07/2024 | EUR | 3.951.000 | 4.083.693 | 0,80 |
| Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028 | EUR | 5.554.000 | 5.112.848 | 1,01 |
| Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026 | GBP | 2.217.000 | 2.418.471 | 0,48 |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 2.5% 15/04/2032 | GBP | 340.000 | 328.667 | 0,07 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 0.625% 14/09/2028 | EUR | 1.600.000 | 1.374.359 | 0,27 |
| Holding d'Infrastructures de Transport SASU, Reg. S 1.625% 18/09/2029 | EUR | 200.000 | 175.610 | 0,03 |
| Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029 | USD | 311.000 | 264.799 | 0,05 |
| IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027 | EUR | 1.726.000 | 1.629.279 | 0,32 |
| Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027 | EUR | 400.000 | 418.731 | 0,08 |
| Metso Outotec OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027 | EUR | 100.000 | 107.213 | 0,02 |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5.5% 31/07/2047 | USD | 200.000 | 154.469 | 0,03 |
| National Express Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual | GBP | 451.000 | 450.448 | 0,09 |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027 | EUR | 500.000 | 447.273 | 0,09 |
| Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030 | USD | 405.000 | 333.763 | 0,07 |
| Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041 | USD | 224.000 | 148.375 | 0,03 |
| Rentokil Initial plc, Reg. S 5% 27/06/2032 | GBP | 320.000 | 363.951 | 0,07 |
| Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0.75% 22/04/2033 | EUR | 162.000 | 123.894 | 0,02 |
| Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029 | EUR | 206.000 | 186.756 | 0,04 |
| United Rentals North America, Inc. 3.875% 15/02/2031 | USD | 123.000 | 103.527 | 0,02 |
| Villa Dutch Bidco BV, Reg. S 9% 03/11/2029 | EUR | 783.000 | 789.511 | 0,16 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1.35% 19/01/2024 | EUR | 257.000 | 261.143 | 0,05 |
| Wizz Air Finance Co. BV, Reg. S 1% 19/01/2026 | EUR | 207.000 | 183.388 | 0,04 |
| Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031 | USD | 155.000 | 126.051 | 0,03 |
| | | | **44.392.454** | **8,83** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 6% 31/07/2025 | EUR | 247.000 | 247.337 | 0,05 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 0.625% 03/12/2025 | EUR | 211.000 | 205.244 | 0,04 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 1% 03/12/2028 | EUR | 214.000 | 190.209 | 0,04 |
| Fidelity National Information Services, Inc. 2.95% 21/05/2039 | EUR | 130.000 | 110.644 | 0,02 |
| Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032 | USD | 1.180.000 | 1.127.291 | 0,22 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S, FRN 2.875% Perpetual | EUR | 1.300.000 | 1.296.210 | 0,27 |
| Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 200.000 | 191.396 | 0,04 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028 | USD | 800.000 | 772.862 | 0,15 |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032 | USD | 438.000 | 422.769 | 0,08 |
| Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032 | USD | 596.000 | 582.721 | 0,12 |
| Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050 | USD | 223.000 | 152.268 | 0,03 |
| Sage Group plc (The), Reg. S 1.625% 25/02/2031 | GBP | 495.000 | 446.236 | 0,09 |
| TSMC Global Ltd., 144A 4.625% 22/07/2032 | USD | 1.300.000 | 1.281.002 | 0,25 |
| United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027 | EUR | 500.000 | 399.138 | 0,08 |
| United Group BV, Reg. S 4.625% 15/08/2028 | EUR | 451.000 | 356.838 | 0,07 |
| United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030 | EUR | 436.000 | 336.981 | 0,07 |
| | | | **8.119.146** | **1,62** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Dow Chemical Co. (The) 6.3% 15/03/2033 | USD | 381.000 | 401.097 | 0,08 |
| DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026 | EUR | 996.000 | 944.239 | 0,19 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032 | EUR | 100.000 | 89.314 | 0,02 |
| HB Fuller Co. 4.25% 15/10/2028 | USD | 119.000 | 106.316 | 0,02 |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029 | EUR | 350.000 | 260.611 | 0,05 |
| Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026 | EUR | 820.000 | 685.867 | 0,14 |
| Unigel Luxembourg SA, Reg. S 8.75% 01/10/2026 | USD | 550.000 | 548.160 | 0,11 |
| WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027 | EUR | 1.136.000 | 994.438 | 0,19 |
| | | | **4.030.042** | **0,80** |
| **Immobilien** | | | | |
| Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028 | EUR | 831.000 | 656.069 | 0,13 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028 | EUR | 1.286.000 | 1.107.745 | 0,22 |
| Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1.125% 11/01/2029 | EUR | 198.000 | 163.548 | 0,03 |
| American Tower Corp., REIT 3.65% 15/03/2027 | USD | 95.000 | 88.923 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029 | EUR | 100.000 | 85.168 | 0,02 |
| American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029 | USD | 319.000 | 289.983 | 0,06 |
| American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030 | EUR | 650.000 | 532.106 | 0,11 |
| Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027 | USD | 26.000 | 26.858 | 0,01 |
| Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028 | EUR | 648.000 | 505.453 | 0,10 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031 | EUR | 155.000 | 96.009 | 0,02 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual | EUR | 3.424.000 | 1.904.723 | 0,38 |
| CPI Property Group SA, Reg. S, FRN 4.875% Perpetual | EUR | 100.000 | 54.361 | 0,01 |
| CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual | EUR | 2.129.000 | 1.155.165 | 0,23 |
| Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025 | EUR | 2.559.000 | 2.208.413 | 0,44 |
| Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031 | USD | 1.500.000 | 1.205.499 | 0,24 |
| CTP NV, Reg. S 0.625% 27/11/2023 | EUR | 311.000 | 315.836 | 0,06 |
| Deutsche Wohnen SE, Reg. S 1% 30/04/2025 | EUR | 300.000 | 297.322 | 0,06 |
| Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 1.375% 18/07/2032 | EUR | 241.000 | 183.378 | 0,04 |
| Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029 | USD | 393.000 | 351.706 | 0,07 |
| Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028 | EUR | 1.703.000 | 1.519.642 | 0,30 |
| G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% 31/12/2164 | EUR | 456.000 | 194.232 | 0,04 |
| GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026 | EUR | 2.985.000 | 2.333.069 | 0,45 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual | EUR | 317.000 | 181.706 | 0,04 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S, FRN 3.248% Perpetual | EUR | 686.000 | 541.370 | 0,11 |
| Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% 31/12/2164 | EUR | 1.278.000 | 788.517 | 0,16 |
| Hudson Pacific Properties LP, REIT 5.95% 15/02/2028 | USD | 321.000 | 300.236 | 0,06 |
| In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029 | EUR | 600.000 | 516.572 | 0,10 |
| Kojamo OYJ, Reg. S 1.625% 07/03/2025 | EUR | 315.000 | 308.192 | 0,06 |
| Liberty Living Finance plc, Reg. S 2.625% 28/11/2024 | GBP | 200.000 | 224.480 | 0,04 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 0.75% 15/07/2024 | EUR | 234.000 | 229.511 | 0,05 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026 | EUR | 135.000 | 121.984 | 0,02 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027 | EUR | 496.000 | 430.592 | 0,09 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2.75% 15/01/2030 | GBP | 100.000 | 91.931 | 0,02 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030 | EUR | 2.878.000 | 2.247.854 | 0,45 |
| Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034 | EUR | 1.274.000 | 865.264 | 0,17 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025 | EUR | 556.000 | 537.243 | 0,11 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028 | GBP | 160.000 | 141.613 | 0,03 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029 | USD | 185.000 | 141.963 | 0,03 |
| MPT Operating Partnership LP, REIT 3.375% 24/04/2030 | GBP | 227.000 | 179.553 | 0,04 |
| Nerval SAS, Reg. S 2.875% 14/04/2032 | EUR | 600.000 | 515.198 | 0,10 |
| P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026 | EUR | 2.104.000 | 1.881.271 | 0,37 |
| P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029 | EUR | 2.349.000 | 1.860.193 | 0,37 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030 | USD | 363.000 | 276.879 | 0,06 |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 08/02/2029 | EUR | 158.000 | 139.991 | 0,03 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026 | EUR | 228.000 | 222.400 | 0,04 |
| Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030 | EUR | 100.000 | 90.916 | 0,02 |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027 | EUR | 1.062.000 | 1.055.390 | 0,21 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026 | EUR | 200.000 | 166.855 | 0,03 |
| Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028 | EUR | 300.000 | 220.247 | 0,04 |
| Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026 | EUR | 701.000 | 610.893 | 0,12 |
| Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA, Reg. S 5.25% 01/04/2026 | EUR | 645.000 | 619.813 | 0,12 |
| VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028 | EUR | 2.251.000 | 1.821.506 | 0,36 |
| Vonovia Finance BV, Reg. S 1% 09/07/2030 | EUR | 200.000 | 160.381 | 0,03 |
| | | | **32.765.722** | **6,52** |
| **Versorger** | | | | |
| A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030 | EUR | 798.000 | 837.614 | 0,17 |
| Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029 | USD | 200.000 | 196.985 | 0,04 |
| American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032 | USD | 1.000.000 | 959.064 | 0,19 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1.7% 20/07/2080 | EUR | 800.000 | 765.806 | 0,15 |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082 | EUR | 1.900.000 | 1.466.827 | 0,29 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0% 28/05/2026 | EUR | 873.000 | 822.460 | 0,16 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 09/03/2029 | EUR | 210.000 | 221.918 | 0,04 |
| Enel Finance International NV, Reg. S 0.375% 28/05/2029 | EUR | 387.000 | 328.744 | 0,07 |
| Enel SpA, FRN, 144A 8.75% 24/09/2073 | USD | 776.000 | 778.243 | 0,15 |
| Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual | EUR | 520.000 | 439.366 | 0,09 |
| Engie SA 7% 30/10/2028 | GBP | 100.000 | 129.977 | 0,03 |
| Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031 | USD | 1.000.000 | 796.834 | 0,16 |
| Essential Utilities, Inc. 5.3% 01/05/2052 | USD | 500.000 | 472.899 | 0,09 |
| Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 0.625% 16/09/2028 | EUR | 595.000 | 498.017 | 0,10 |
| Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% 31/12/2164 | EUR | 3.000.000 | 2.615.546 | 0,53 |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual | EUR | 1.200.000 | 1.143.645 | 0,23 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028 | EUR | 100.000 | 104.236 | 0,02 |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032 | EUR | 688.000 | 723.168 | 0,14 |
| National Grid plc, Reg. S 2.179% 30/06/2026 | EUR | 178.000 | 179.425 | 0,04 |
| National Grid plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026 | GBP | 526.000 | 591.802 | 0,12 |
| National Grid plc, Reg. S 0.25% 01/09/2028 | EUR | 173.000 | 150.085 | 0,03 |
| National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030 | EUR | 1.891.000 | 1.856.338 | 0,37 |
| Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022 | EUR | 381.000 | 414.149 | 0,08 |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028 | USD | 350.000 | 294.128 | 0,06 |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034 | GBP | 887.000 | 1.004.127 | 0,20 |
| SP Manweb plc, Reg. S 4.875% 20/09/2027 | GBP | 136.000 | 162.048 | 0,03 |
| SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029 | EUR | 849.000 | 847.454 | 0,17 |
| SSE plc, Reg. S 4% Perpetual | EUR | 3.525.000 | 3.437.097 | 0,69 |
| Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038 | USD | 570.000 | 474.902 | 0,09 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042 | EUR | 1.235.000 | 1.401.731 | 0,28 |
| Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028 | EUR | 181.000 | 152.451 | 0,03 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2% 31/12/2164 | EUR | 1.100.000 | 963.280 | 0,19 |
| Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual | EUR | 500.000 | 426.771 | 0,08 |
| | | | **25.657.137** | **5,11** |
| **Summe Anleihen** | | | **393.060.723** | **78,21** |
| **Wandelanleihen** | | | | |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027 | EUR | 100.000 | 75.165 | 0,01 |
| | | | **75.165** | **0,01** |
| **Summe Wandelanleihen** | | | **75.165** | **0,01** |
| **Aktien** | | | | |
| **Immobilien** | | | | |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference | USD | 3.000 | 67.859 | 0,01 |
| | | | **67.859** | **0,01** |
| **Summe Aktien** | | | **67.859** | **0,01** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **393.203.747** | **78,23** |
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Kommunikationsdienste** | | | | |
| AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053 | USD | 521.000 | 356.421 | 0,07 |
| Audacy Capital Corp., 144A 6.5% 01/05/2027 | USD | 86.000 | 16.316 | – |
| Axtel SAB de CV, Reg. S 6.375% 14/11/2024 | USD | 400.000 | 333.512 | 0,07 |
| Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030 | USD | 127.000 | 100.810 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028 | USD | 115.000 | 104.041 | 0,02 |
| CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031 | USD | 303.000 | 240.986 | 0,05 |
| Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051 | USD | 1.000.000 | 615.302 | 0,12 |
| Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051 | USD | 989.000 | 641.740 | 0,13 |
| Consolidated Communications, Inc., 144A 6.5% 01/10/2028 | USD | 61.000 | 47.538 | 0,01 |
| Cumulus Media New Holdings, Inc., 144A 6.75% 01/07/2026 | USD | 120.000 | 99.553 | 0,02 |
| Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028 | USD | 564.000 | 502.177 | 0,10 |
| Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055 | USD | 51.000 | 30.918 | 0,01 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027 | USD | 119.000 | 109.844 | 0,02 |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028 | USD | 65.000 | 56.806 | 0,01 |
| iHeartCommu-nications, Inc. 8.375% 01/05/2027 | USD | 85.000 | 72.000 | 0,01 |
| Kenbourne Invest SA, Reg. S 4.7% 22/01/2028 | USD | 286.000 | 224.153 | 0,04 |
| Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/06/2030 | USD | 110.000 | 103.181 | 0,02 |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028 | USD | 68.000 | 59.009 | 0,01 |
| Radiate Holdco LLC, 144A 4.5% 15/09/2026 | USD | 98.000 | 72.155 | 0,01 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 3.8% 15/03/2032 | USD | 500.000 | 431.924 | 0,09 |
| Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082 | USD | 690.000 | 609.806 | 0,12 |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027 | USD | 116.000 | 104.003 | 0,02 |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.125% 01/07/2030 | USD | 124.000 | 102.620 | 0,02 |
| Sixsigma Networks Mexico SA de CV, Reg. S 7.5% 02/05/2025 | USD | 200.000 | 182.416 | 0,04 |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.68% 22/04/2041 | USD | 3.000.000 | 2.247.372 | 0,45 |
| T-Mobile USA, Inc. 3.5% 15/04/2031 | USD | 293.000 | 254.326 | 0,05 |
| T-Mobile USA, Inc. 5.2% 15/01/2033 | USD | 602.000 | 599.438 | 0,12 |
| Townsquare Media, Inc., 144A 6.875% 01/02/2026 | USD | 218.000 | 192.463 | 0,04 |
| Univision Communications, Inc., 144A 4.5% 01/05/2029 | USD | 75.000 | 62.391 | 0,01 |
| Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032 | USD | 750.000 | 596.440 | 0,12 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.05% 15/03/2042 | USD | 300.000 | 231.312 | 0,05 |
| Warnermedia Holdings, Inc., 144A 5.141% 15/03/2052 | USD | 680.000 | 501.655 | 0,10 |
| Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030 | USD | 48.000 | 40.702 | 0,01 |
| | | | **9.943.330** | **1,98** |
| **Zyklische Konsumgüter** | | | | |
| Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027 | USD | 54.000 | 51.641 | 0,01 |
| Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026 | USD | 200.000 | 198.644 | 0,04 |
| Amazon.com, Inc. 4.7% 29/11/2024 | USD | 5.000.000 | 5.006.142 | 1,00 |
| BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027 | USD | 122.000 | 111.173 | 0,02 |
| BMW US Capital LLC, 144A 4.15% 09/04/2030 | USD | 4.044.000 | 3.855.183 | 0,77 |
| IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4.75% 15/09/2026 | USD | 200.000 | 173.389 | 0,03 |
| MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029 | USD | 135.000 | 100.082 | 0,02 |
| Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025 | USD | 4.075.000 | 4.102.920 | 0,82 |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028 | USD | 23.000 | 18.541 | – |
| Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029 | USD | 97.000 | 65.059 | 0,01 |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026 | USD | 138.000 | 88.850 | 0,02 |
| Nordstrom, Inc. 2.3% 08/04/2024 | USD | 207.000 | 194.335 | 0,04 |
| Nordstrom, Inc. 4.25% 01/08/2031 | USD | 463.000 | 331.885 | 0,07 |
| Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031 | USD | 500.000 | 393.585 | 0,08 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 11.625% 15/08/2027 | USD | 50.000 | 50.337 | 0,01 |
| Scientific Games Holdings LP, 144A 6.625% 01/03/2030 | USD | 75.000 | 63.994 | 0,01 |
| Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027 | USD | 2.844.000 | 2.671.695 | 0,53 |
| Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030 | USD | 1.248.000 | 960.584 | 0,19 |
| Viking Cruises Ltd., 144A 13% 15/05/2025 | USD | 35.000 | 37.118 | 0,01 |
| VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028 | USD | 10.000 | 8.616 | – |
| | | | **18.483.773** | **3,68** |
| **Basiskonsumgüter** | | | | |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030 | USD | 118.000 | 104.753 | 0,02 |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051 | USD | 1.110.000 | 840.870 | 0,18 |
| Darling Ingredients, Inc., 144A 5.25% 15/04/2027 | USD | 105.000 | 101.815 | 0,02 |
| Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5.95% Perpetual | USD | 255.000 | 253.670 | 0,05 |
| Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046 | USD | 804.000 | 659.645 | 0,13 |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.125% 31/01/2030 | USD | 81.000 | 71.222 | 0,01 |
| PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032 | USD | 852.000 | 804.260 | 0,16 |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026 | USD | 126.000 | 67.585 | 0,01 |
| United Natural Foods, Inc., 144A 6.75% 15/10/2028 | USD | 107.000 | 102.980 | 0,02 |
| | | | **3.006.800** | **0,60** |
| **Energie** | | | | |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035 | USD | 250.000 | 227.827 | 0,05 |
| | | | **227.827** | **0,05** |
| **Finanzen** | | | | |
| American Express Co. 3.55% 31/12/2164 | USD | 479.000 | 392.800 | 0,08 |
| Banco Bradesco SA, Reg. S 4.375% 18/03/2027 | USD | 450.000 | 432.189 | 0,09 |
| Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% 31/12/2164 | USD | 258.000 | 199.305 | 0,04 |
| Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual | USD | 400.000 | 400.846 | 0,08 |
| Bank of America Corp. 2.496% 13/02/2031 | USD | 200.000 | 162.356 | 0,03 |
| Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031 | USD | 2.000.000 | 1.538.823 | 0,31 |
| Bank of America Corp. 4.375% 31/12/2164 | USD | 1.604.000 | 1.360.723 | 0,27 |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5.875% 13/09/2034 | USD | 1.100.000 | 1.017.378 | 0,20 |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2.219% 09/06/2026 | USD | 800.000 | 735.414 | 0,15 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| BNP Paribas SA, 144A 2.871% 19/04/2032 | USD | 500.000 | 392.496 | 0,08 |
| BPCE SA, 144A 2.045% 19/10/2027 | USD | 1.000.000 | 861.817 | 0,17 |
| BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032 | USD | 418.000 | 313.348 | 0,06 |
| BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033 | USD | 4.104.000 | 3.912.222 | 0,78 |
| Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032 | USD | 300.000 | 215.880 | 0,04 |
| Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032 | USD | 300.000 | 229.755 | 0,05 |
| Capital One Financial Corp. 3.95% 31/12/2164 | USD | 715.000 | 563.022 | 0,11 |
| Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual | USD | 148.000 | 118.437 | 0,02 |
| Citigroup, Inc. 3.07% 24/02/2028 | USD | 676.000 | 611.082 | 0,12 |
| Citigroup, Inc., FRN 3.98% 20/03/2030 | USD | 357.000 | 323.287 | 0,06 |
| Citigroup, Inc., FRN 2.666% 29/01/2031 | USD | 708.000 | 581.989 | 0,12 |
| Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032 | USD | 295.000 | 233.112 | 0,05 |
| Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032 | USD | 958.000 | 745.117 | 0,15 |
| Citigroup, Inc. 6.27% 17/11/2033 | USD | 393.000 | 406.791 | 0,08 |
| Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual | USD | 136.000 | 111.928 | 0,02 |
| Cooperatieve Rabobank UA, 144A 4.655% 22/08/2028 | USD | 1.000.000 | 961.494 | 0,19 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 3.65% 05/04/2027 | USD | 500.000 | 466.880 | 0,09 |
| Corebridge Financial, Inc., 144A 6.875% 15/12/2052 | USD | 628.000 | 583.901 | 0,12 |
| Fifth Third Bancorp 4.772% 28/07/2030 | USD | 500.000 | 479.069 | 0,10 |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027 | USD | 700.000 | 611.772 | 0,12 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025 | USD | 294.000 | 300.254 | 0,06 |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033 | USD | 2.599.000 | 2.639.254 | 0,53 |
| JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028 | USD | 877.000 | 837.952 | 0,17 |
| JPMorgan Chase & Co. 2.069% 01/06/2029 | USD | 173.000 | 144.801 | 0,03 |
| JPMorgan Chase & Co., FRN 3.702% 06/05/2030 | USD | 1.250.000 | 1.127.652 | 0,22 |
| JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032 | USD | 275.000 | 210.988 | 0,04 |
| JPMorgan Chase & Co. 3.65% 31/12/2164 | USD | 575.000 | 491.710 | 0,10 |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061 | USD | 261.000 | 157.652 | 0,03 |
| M&T Bank Corp., FRN 5.125% Perpetual | USD | 293.000 | 255.276 | 0,05 |
| Morgan Stanley, FRN 4.431% 23/01/2030 | USD | 1.306.000 | 1.221.925 | 0,24 |
| Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032 | USD | 1.381.000 | 1.080.774 | 0,22 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.037% 28/10/2033 | USD | 670.000 | 699.597 | 0,14 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual | USD | 314.000 | 306.672 | 0,06 |
| Prudential Financial, Inc., FRN 4.5% 15/09/2047 | USD | 260.000 | 234.499 | 0,05 |
| Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050 | USD | 55.000 | 46.489 | 0,01 |
| Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052 | USD | 248.000 | 226.017 | 0,04 |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029 | USD | 66.000 | 52.548 | 0,01 |
| Societe Generale SA, 144A 4.351% 13/06/2025 | USD | 7.218.000 | 7.053.321 | 1,39 |
| Societe Generale SA, 144A 1.488% 14/12/2026 | USD | 238.000 | 206.584 | 0,04 |
| Societe Generale SA, 144A 1.792% 09/06/2027 | USD | 371.000 | 320.008 | 0,06 |
| Societe Generale SA, 144A 2.797% 19/01/2028 | USD | 5.000.000 | 4.371.862 | 0,87 |
| Truist Financial Corp., FRN 4.8% Perpetual | USD | 786.000 | 710.913 | 0,14 |
| UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027 | USD | 357.000 | 304.776 | 0,06 |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 7.296% 02/04/2034 | USD | 500.000 | 460.453 | 0,09 |
| UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035 | USD | 4.349.000 | 3.526.467 | 0,70 |
| Voya Financial, Inc., FRN 4.7% 23/01/2048 | USD | 135.000 | 104.783 | 0,02 |
| Wells Fargo & Co. 4.54% 15/08/2026 | USD | 1.500.000 | 1.470.980 | 0,29 |
| Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033 | USD | 1.000.000 | 844.602 | 0,17 |
| | | | **48.372.042** | **9,61** |
| **Gesundheitswesen** | | | | |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029 | USD | 115.000 | 105.950 | 0,02 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029 | USD | 985.000 | 858.686 | 0,18 |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025 | USD | 180.000 | 153.593 | 0,03 |
| Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029 | USD | 73.000 | 64.700 | 0,01 |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026 | USD | 225.000 | 204.423 | 0,04 |
| HCA, Inc., 144A 4.625% 15/03/2052 | USD | 351.000 | 276.073 | 0,05 |
| Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029 | USD | 62.000 | 53.279 | 0,01 |
| Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029 | USD | 143.000 | 115.638 | 0,02 |
| Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028 | USD | 200.000 | 176.364 | 0,04 |
| RegionalCare Hospital Partners Holdings, Inc., 144A 9.75% 01/12/2026 | USD | 130.000 | 105.476 | 0,02 |
| Select Medical Corp., 144A 6.25% 15/08/2026 | USD | 110.000 | 103.311 | 0,02 |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025 | USD | 99.000 | 57.081 | 0,01 |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 4.375% 15/01/2030 | USD | 278.000 | 239.259 | 0,05 |
| | | | **2.513.833** | **0,50** |
| **Industriewerte** | | | | |
| Aircastle Ltd., 144A 5.25% 31/12/2164 | USD | 67.000 | 50.468 | 0,01 |
| American Airlines, Inc., 144A 5.5% 20/04/2026 | USD | 48.000 | 46.155 | 0,01 |
| Atento Luxco 1 SA, Reg. S 8% 10/02/2026 | USD | 444.000 | 239.760 | 0,05 |
| ATP Tower Holdings LLC, 144A 4.05% 27/04/2026 | USD | 997.000 | 880.521 | 0,17 |
| Bombardier, Inc., 144A 7.875% 15/04/2027 | USD | 54.000 | 52.728 | 0,01 |
| British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034 | USD | 306.205 | 278.927 | 0,06 |
| British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033 | USD | 867.467 | 726.115 | 0,14 |
| Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031 | USD | 465.000 | 384.956 | 0,08 |
| Husky III Holding Ltd., 144A 13% 15/02/2025 | USD | 8.000 | 7.100 | – |
| IEA Energy Services LLC, 144A 6.625% 15/08/2029 | USD | 270.000 | 255.135 | 0,05 |
| Imola Merger Corp., 144A 4.75% 15/05/2029 | USD | 86.000 | 74.774 | 0,01 |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029 | USD | 120.000 | 105.456 | 0,02 |
| Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030 | USD | 650.000 | 547.276 | 0,11 |
| Otis Worldwide Corp. 3.112% 15/02/2040 | USD | 172.000 | 127.149 | 0,03 |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031 | USD | 589.162 | 557.384 | 0,11 |
| Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031 | USD | 381.000 | 286.024 | 0,06 |
| Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030 | USD | 64.000 | 52.377 | 0,01 |
| Stanley Black & Decker, Inc., FRN 4% 15/03/2060 | USD | 101.000 | 86.758 | 0,02 |
| Titan Acquisition Ltd., 144A 7.75% 15/04/2026 | USD | 162.000 | 146.234 | 0,03 |
| TransDigm, Inc., 144A 6.25% 15/03/2026 | USD | 105.000 | 103.232 | 0,02 |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029 | USD | 75.000 | 64.685 | 0,01 |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029 | USD | 90.000 | 89.498 | 0,02 |
| Williams Scotsman International, Inc., 144A 4.625% 15/08/2028 | USD | 114.000 | 103.067 | 0,02 |
| | | | **5.265.779** | **1,05** |
| **Informationstechnologie** | | | | |
| Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027 | USD | 179.000 | 169.387 | 0,03 |
| Broadcom, Inc., 144A 3.5% 15/02/2041 | USD | 259.000 | 186.442 | 0,04 |
| CDW LLC 3.276% 01/12/2028 | USD | 816.000 | 699.887 | 0,14 |
| Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030 | USD | 60.000 | 52.652 | 0,01 |
| Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029 | USD | 71.000 | 61.325 | 0,01 |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026 | USD | 105.000 | 96.683 | 0,02 |
| Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050 | USD | 341.000 | 229.184 | 0,05 |
| NCR Corp., 144A 5.125% 15/04/2029 | USD | 59.000 | 48.933 | 0,01 |
| Northwest Fiber LLC, 144A 6% 15/02/2028 | USD | 65.000 | 50.150 | 0,01 |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| NXP BV 3.875% 18/06/2026 | USD | 500.000 | 476.533 | 0,09 |
| Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031 | USD | 1.000.000 | 806.134 | 0,17 |
| Seagate HDD Cayman, 144A 9.625% 01/12/2032 | USD | 47.580 | 51.929 | 0,01 |
| Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034 | USD | 17.000 | 14.503 | – |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 132.000 | 109.433 | 0,02 |
| Tempo Acquisition LLC, 144A 5.75% 01/06/2025 | USD | 176.000 | 176.605 | 0,04 |
| Texas Instruments, Inc. 4.1% 16/08/2052 | USD | 133.000 | 119.966 | 0,02 |
| Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028 | USD | 65.000 | 48.870 | 0,01 |
| | | | **3.398.616** | **0,68** |
| **Grundstoffe** | | | | |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6.99% 20/02/2032 | USD | 483.000 | 346.553 | 0,07 |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081 | USD | 200.000 | 194.044 | 0,04 |
| Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028 | USD | 250.000 | 231.372 | 0,05 |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028 | USD | 53.000 | 44.334 | 0,01 |
| Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028 | USD | 396.000 | 342.053 | 0,07 |
| Intelligent Packaging Holdco Issuer LP, 144A 9% 15/01/2026 | USD | 177.000 | 124.343 | 0,02 |
| Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028 | USD | 71.000 | 58.045 | 0,01 |
| Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027 | USD | 200.000 | 193.612 | 0,04 |
| LABL, Inc., 144A 6.75% 15/07/2026 | USD | 47.000 | 44.421 | 0,01 |
| LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027 | USD | 28.000 | 25.830 | 0,01 |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025 | USD | 45.000 | 41.701 | 0,01 |
| Minsur SA, Reg. S 4.5% 28/10/2031 | USD | 420.000 | 365.481 | 0,07 |
| Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027 | USD | 68.000 | 66.505 | 0,01 |
| Trident TPI Holdings, Inc., 144A 9.25% 01/08/2024 | USD | 110.000 | 105.255 | 0,02 |
| Yamana Gold, Inc. 2.63% 15/08/2031 | USD | 346.000 | 259.125 | 0,05 |
| | | | **2.442.674** | **0,49** |
| **Immobilien** | | | | |
| Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 5.15% 29/01/2050 | USD | 390.000 | 339.505 | 0,07 |
| Cibanco SA, REIT, Reg. S 4.962% 18/07/2029 | USD | 430.000 | 392.237 | 0,08 |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030 | USD | 120.000 | 104.286 | 0,02 |
| Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032 | USD | 148.000 | 103.938 | 0,02 |
| Prologis LP, REIT 3.375% 15/12/2027 | USD | 441.000 | 413.035 | 0,08 |
| Sabra Health Care LP, REIT 3.9% 15/10/2029 | USD | 70.000 | 58.697 | 0,01 |
| SBA Communications Corp., REIT 3.875% 15/02/2027 | USD | 73.000 | 66.126 | 0,01 |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 15/12/2024 | USD | 200.000 | 197.971 | 0,04 |
| | | | **1.675.795** | **0,33** |
| **Versorger** | | | | |
| AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031 | USD | 750.000 | 597.859 | 0,12 |
| Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031 | USD | 127.000 | 105.568 | 0,02 |
| Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027 | USD | 500.000 | 473.081 | 0,09 |
| Enel Finance International NV, 144A 1.875% 12/07/2028 | USD | 351.000 | 279.780 | 0,06 |
| Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032 | USD | 1.186.000 | 1.066.260 | 0,21 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032 | USD | 4.148.000 | 4.409.071 | 0,88 |
| Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052 | USD | 200.000 | 216.063 | 0,04 |
| NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027 | USD | 765.000 | 635.470 | 0,13 |
| Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028 | USD | 114.000 | 102.521 | 0,02 |
| | | | **7.885.673** | **1,57** |
| **Summe Anleihen** | | | **103.216.142** | **20,54** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **103.216.142** | **20,54** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | | |
| **Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | | |
| **Investmentfonds** | | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc | USD | 58.724 | 5.523.712 | 1,10 |
| | | | **5.523.712** | **1,10** |
| **Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW** | | | **5.523.712** | **1,10** |
| **Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen** | | | **5.523.712** | **1,10** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **501.943.601** | **99,87** |
| **Barmittel** | | | **9.330.782** | **1,86** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(8.689.980)** | **(1,73)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **502.584.403** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Devisenterminkontrakte

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR | 14.074.952 | GBP | 12.238.790 | 27.01.2023 | BNP Paribas | 281.972 | 0,06 |
| EUR | 59.569 | GBP | 52.000 | 27.01.2023 | Canadian Imperial Bank of Commerce | 949 | – |
| EUR | 240.464 | GBP | 207.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 7.343 | – |
| EUR | 171.847 | GBP | 148.000 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 5.166 | – |
| EUR | 118.445 | GBP | 102.000 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 3.570 | – |
| EUR | 159.614 | GBP | 137.981 | 27.01.2023 | State Street | 4.175 | – |
| EUR | 323.961 | GBP | 278.223 | 27.01.2023 | UBS | 10.681 | – |
| EUR | 877.482 | USD | 927.386 | 27.01.2023 | Bank of America | 10.521 | – |
| EUR | 3.742.574 | USD | 3.980.228 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 20.062 | 0,01 |
| EUR | 647.129 | USD | 679.903 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 11.788 | – |
| EUR | 1.182.313 | USD | 1.226.135 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 37.593 | 0,01 |
| EUR | 103.340 | USD | 106.450 | 27.01.2023 | Standard Chartered | 4.005 | – |
| EUR | 9.098.054 | USD | 9.590.390 | 27.01.2023 | UBS | 134.162 | 0,03 |
| USD | 998.438 | GBP | 825.000 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | 3.339 | – |
| USD | 1.899.730 | GBP | 1.543.718 | 27.01.2023 | Lloyds Bank | 37.728 | 0,01 |
| USD | 463.311 | GBP | 382.859 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | 1.514 | – |
| USD | 2.722.438 | GBP | 2.229.947 | 27.01.2023 | UBS | 32.719 | 0,01 |
| EUR | 1.327.154 | USD | 1.405.383 | 31.01.2023 | J.P. Morgan | 13.575 | – |
| EUR | 269.732 | USD | 286.082 | 31.01.2023 | Standard Chartered | 2.308 | – |
| EUR | 2.000.000 | USD | 2.125.356 | 27.02.2023 | J.P. Morgan | 16.765 | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **639.935** | **0,13** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| AUD | 10.201 | USD | 6.832 | 31.01.2023 | HSBC | 109 | – |
| CHF | 23.366 | USD | 25.261 | 31.01.2023 | HSBC | 120 | – |
| EUR | 308.905.865 | USD | 328.933.708 | 31.01.2023 | HSBC | 1.340.278 | 0,27 |
| NOK | 90.710 | USD | 9.175 | 31.01.2023 | HSBC | 43 | – |
| PLN | 13.289.936 | USD | 2.991.268 | 31.01.2023 | HSBC | 29.912 | – |
| USD | 112 | NOK | 1.100 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| USD | 231 | PLN | 1.014 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte** | | | | | | **1.370.462** | **0,27** |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | | | | **2.010.397** | **0,40** |
| EUR | 92.023 | USD | 98.399 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (39) | – |
| GBP | 132.000 | EUR | 150.440 | 27.01.2023 | Barclays | (1.584) | – |
| GBP | 162.551 | EUR | 188.090 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (4.976) | – |
| GBP | 20.000 | EUR | 23.194 | 27.01.2023 | State Street | (668) | – |
| GBP | 99.000 | EUR | 111.886 | 27.01.2023 | UBS | (179) | – |
| GBP | 1.742.602 | USD | 2.144.259 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (42.366) | (0,01) |
| USD | 34.382 | EUR | 32.523 | 27.01.2023 | ANZ | (381) | – |
| USD | 1.496.942 | EUR | 1.428.184 | 27.01.2023 | Bank of America | (29.588) | (0,01) |
| USD | 1.277.544 | EUR | 1.223.000 | 27.01.2023 | Deutsche Bank | (29.673) | (0,01) |
| USD | 98.417.354 | EUR | 100.091.179 | 27.01.2023 | Goldman Sachs | (8.566.173) | (1,70) |
| USD | 1.789.169 | EUR | 1.713.345 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (42.158) | (0,01) |
| USD | 6.773.725 | EUR | 6.467.341 | 27.01.2023 | Morgan Stanley | (138.961) | (0,03) |
| USD | 1.053.554 | EUR | 1.020.000 | 27.01.2023 | RBC | (36.684) | (0,01) |
| USD | 1.763.365 | EUR | 1.674.838 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (26.804) | (0,01) |
| USD | 5.190.726 | EUR | 4.873.375 | 27.01.2023 | State Street | (18.233) | – |
| USD | 3.218.711 | EUR | 3.052.973 | 27.01.2023 | UBS | (44.492) | (0,01) |
| USD | 6.743.526 | GBP | 6.015.293 | 27.01.2023 | J.P. Morgan | (512.004) | (0,10) |
| USD | 1.019.620 | GBP | 857.125 | 27.01.2023 | Standard Chartered | (14.227) | – |
| USD | 626.584 | GBP | 530.325 | 27.01.2023 | State Street | (13.083) | – |
| USD | 137.615.103 | EUR | 133.266.226 | 27.02.2023 | Lloyds Bank | (5.121.133) | (1,02) |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

| Gekaufte Währung | Gekaufter Betrag | Verkaufte Währung | Verkaufter Betrag | Fälligkeits-datum | Kontrahent | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| USD | 10.748.693 | GBP | 9.077.897 | 27.02.2023 | Morgan Stanley | (208.858) | (0,04) |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(14.852.264)** | **(2,96)** |
| Absicherung von Anteilsklassen | | | | | | | |
| GBP | 48.304.551 | USD | 58.760.756 | 31.01.2023 | HSBC | (489.841) | (0,10) |
| PLN | 6.102 | USD | 1.389 | 31.01.2023 | HSBC | (1) | – |
| SEK | 134.347 | USD | 12.983 | 31.01.2023 | HSBC | (77) | – |
| USD | 327 | CHF | 303 | 31.01.2023 | HSBC | (2) | – |
| USD | 10.003.800 | EUR | 9.382.374 | 31.01.2023 | HSBC | (27.587) | – |
| USD | 697.311 | GBP | 579.146 | 31.01.2023 | HSBC | (1.327) | – |
| USD | 48.869 | PLN | 216.575 | 31.01.2023 | HSBC | (364) | – |
| USD | 159 | SEK | 1.663 | 31.01.2023 | HSBC | – | – |
| **Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(519.199)** | **(0,10)** |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(15.371.463)** | **(3,06)** |
| **Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | | | | **(13.361.066)** | **(2,66)** |

### Finanzterminkontrakte

| Wertpapierbeschreibung | Anzahl Kontrakte | Währung | Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| Euro-Bobl, 08/03/2023 | (37) | EUR | 131.465 | 0,03 |
| Euro-Bund, 08/03/2023 | (93) | EUR | 759.874 | 0,15 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2023 | (16) | EUR | 441.303 | 0,09 |
| US 2 Year Note, 31/03/2023 | 35 | USD | 8.602 | – |
| US 5 Year Note, 31/03/2023 | (49) | USD | 10.926 | – |
| US 10 Year Note, 22/03/2023 | (41) | USD | 43.367 | 0,01 |
| US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2023 | (14) | USD | 17.493 | – |
| **Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **1.413.030** | **0,28** |
| Long Gilt, 29/03/2023 | 18 | GBP | (150.144) | (0,03) |
| US Long Bond, 22/03/2023 | 101 | USD | (189.312) | (0,04) |
| US Ultra Bond, 22/03/2023 | 89 | USD | (168.961) | (0,03) |
| **Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten** | | | **(508.417)** | **(0,10)** |
| **Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte** | | | **904.613** | **0,18** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Credit Default Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 400.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE. MAIN.38-V1 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | 1.610 | – |
| 7.000.000 | EUR | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 248.144 | 0,05 |
| 928.244 | EUR | Merrill Lynch | BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 7.638 | – |
| 2.000.000 | EUR | J.P. Morgan | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 12.369 | – |
| 1.168.666 | EUR | Barclays | British Telecommunications plc 5.75% 07/12/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | 7.228 | – |
| 375.000 | EUR | Barclays | Cellnex Telecom SA 2.375% 16/01/2024 | Verkauf | 5,00 % | 20.06.2032 | 47.894 | 0,01 |
| 1.000.000 | EUR | J.P. Morgan | Iberdrola International BV 1.125% 27/01/2023 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | 16.694 | 0,01 |
| 928.244 | EUR | Merrill Lynch | Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2025 | 12.525 | – |
| 2.142.857 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2026 | 112.382 | 0,02 |
| 405.246 | EUR | Citigroup | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 654 | – |
| 810.493 | EUR | Merrill Lynch | Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | 1.307 | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte** | | | | | | | **468.445** | **0,09** |
| 9.842.908 | USD | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.31-V1 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (54.473) | (0,01) |
| 348.847 | EUR | BNP Paribas | Atlantia SpA 1.63% 03/02/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2024 | (2.773) | – |
| 1.868.304 | EUR | Citigroup | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (12.784) | – |
| 1.808.541 | EUR | Merrill Lynch | BASF SE 2% 05/12/2022 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (17.934) | (0,01) |
| 188.360 | EUR | Barclays | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (4.222) | – |
| 211.640 | EUR | Citigroup | Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (4.743) | – |
| 1.694.421 | EUR | BNP Paribas | Enel SpA 5.25% 20/05/2024 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (15.833) | (0,01) |
| 133.642 | EUR | Barclays | Fresenius SE & Co. KGaA 1.88% 15/02/2025 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (6.984) | – |
| 813.338 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2027 | (2.714) | – |
| 1.231.024 | EUR | BNP Paribas | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (12.345) | – |
| 765.976 | EUR | J.P. Morgan | HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (7.681) | – |
| 576.915 | EUR | Merrill Lynch | INEOS Group Holdings SA 5.38% 01/08/2024 | Kauf | (5,00) % | 20.06.2024 | (30.985) | (0,01) |
| 2.003.000 | EUR | BNP Paribas | ING Groep NV FRN 20/09/2023 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2025 | (27.319) | – |
| 1.562.500 | EUR | Citigroup | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (4.280) | – |
| 1.923.077 | EUR | BNP Paribas | Lanxess AG 0.25% 07/10/2021 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (5.268) | – |
| 360.000 | EUR | Citigroup | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (14.736) | – |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

### Credit Default Swaps (Fortsetzung)

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Referenzeinheit | Kauf/ Verkauf | (Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz | Fälligkeits-datum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 892.857 | EUR | Merrill Lynch | Next plc 3.63% 18/05/2028 | Verkauf | 1,00 % | 20.12.2027 | (45.068) | (0,01) |
| 6.000.000 | USD | Barclays | Romania Government Bond 2.75% 26/02/2026 | Verkauf | 1,00 % | 20.06.2027 | (370.039) | (0,08) |
| 367.893 | EUR | BNP Paribas | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.12.2023 | (2.764) | – |
| 498.500 | EUR | Barclays | Vodafone Group plc 1% 11/09/2020 | Kauf | (1,00) % | 20.06.2024 | (4.951) | – |
| **Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(647.896)** | **(0,13)** |
| **Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | | | **(179.451)** | **(0,04)** |

### Zins-Swaps

| Nennbetrag | Währung | Kontrahent | Wertpapierbeschreibung | Fälligkeitsdatum | Marktwert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 646.264 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,352 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 07.10.2052 | 11.194 | – |
| 3.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,138 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 28.09.2052 | 195.999 | 0,04 |
| 5.764.803 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 2,757 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>SONIA 1 Day | 20.06.2029 | 434.617 | 0,09 |
| 1.650.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 1,229 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>SONIA 1 Day | 01.02.2034 | 446.347 | 0,09 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,156 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 966.871 | 0,19 |
| 2.000.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 0,152 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 06.09.2049 | 968.502 | 0,19 |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **3.023.530** | **0,60** |
| 30.000.000 | GBP | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>SONIA 1 Day<br>Erhält Festzinssatz 0,769 % | 09.12.2023 | (1.253.768) | (0,25) |
| 6.950.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,272 % | 15.06.2032 | (416.513) | (0,08) |
| 10.000.000 | USD | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>LIBOR 3 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,957 % | 29.05.2025 | (367.516) | (0,07) |
| 6.579.316 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month<br>Erhält Festzinssatz 2,375 % | 22.06.2029 | (220.470) | (0,05) |
| 5.700.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,189 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 20.10.2032 | (62.672) | (0,01) |
| 938.083 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,013 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 21.10.2042 | (28.231) | (0,01) |
| 1.858.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,178 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 26.10.2032 | (17.598) | – |
| 1.397.000 | EUR | Morgan Stanley | Zahlt Festzinssatz 3,149 %<br>Erhält variablen Zinssatz<br>EURIBOR 6 Month | 09.11.2032 | (8.240) | – |
| **Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten** | | | | | **(2.375.008)** | **(0,47)** |
| **Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte** | | | | | **648.522** | **0,13** |

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

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF EURO Liquidity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert EUR | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Einlagenzertifikate** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Credit Agricole Loire Haute-Loire 0% 16/02/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.971.806 | 3,51 |
| Credit Suisse AG 0% 04/01/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.995.481 | 5,28 |
| DNB Bank ASA 0% 02/06/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.896.836 | 3,48 |
| Lloyds Bank plc 1.94% 09/03/2023 | EUR | 10.000.000 | 10.000.000 | 3,52 |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 03/02/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.981.320 | 3,51 |
| National Australia Bank Ltd. 0% 21/08/2023 | EUR | 15.000.000 | 15.000.000 | 5,28 |
| National Bank of Canada 0% 04/01/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.995.891 | 5,27 |
| Nordea Development UK Ltd. 0% 23/03/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.929.072 | 5,25 |
| Standard Chartered Bank plc 0% 03/01/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.997.809 | 3,52 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/01/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.989.040 | 5,28 |
| Toronto-Domi-nion Bank (The) 1.85% 09/03/2023 | EUR | 10.000.000 | 10.002.685 | 3,52 |
| UBS AG 0% 28/03/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.942.708 | 3,50 |
| | | | **144.702.648** | **50,92** |
| **Summe Einlagenzertifikate** | | | **144.702.648** | **50,92** |
| **Commercial Paper** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| BPCE SA 0% 14/02/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.961.221 | 5,27 |
| DZ Bank AG 0% 24/05/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.855.589 | 5,23 |
| OP Corporate Bank plc 0% 20/01/2023 | EUR | 8.000.000 | 7.993.102 | 2,81 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 0% 14/04/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.910.418 | 5,25 |
| Societe Generale SA 0% 21/04/2023 | EUR | 15.000.000 | 14.887.621 | 5,24 |
| Svenska Handelsbanken AB 0% 10/02/2023 | EUR | 10.000.000 | 9.977.090 | 3,51 |
| | | | **77.585.041** | **27,31** |
| **Summe Commercial Paper** | | | **77.585.041** | **27,31** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **222.287.689** | **78,23** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **222.287.689** | **78,23** |
| **Termineinlagen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| BNP Paribas SA 1.6% 03/01/2023 | EUR | 1.180.720 | 1.180.720 | 0,42 |
| BRED Banque Populaire SA 1.88% 03/01/2023 | EUR | 9.004.039 | 9.004.039 | 3,17 |
| DZ Bank AG 1.8% 03/01/2023 | EUR | 22.481.782 | 22.481.782 | 7,91 |
| Landesbank Ba-den-Wuerttemberg 1.93% 03/01/2023 | EUR | 27.015.411 | 27.015.411 | 9,51 |
| | | | **59.681.952** | **21,01** |
| **Summe Termineinlagen** | | | **59.681.952** | **21,01** |
| **Barmittel** | | | **728.841** | **0,26** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **1.430.495** | **0,50** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **284.128.977** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2022

## Schroder ISF US Dollar Liquidity

### Anlageportfolio

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | | |
| **Anleihen** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| US Treasury 0.125% 31/05/2023 | USD | 30.793.000 | 30.231.268 | 7,00 |
| US Treasury 0.5% 30/11/2023 | USD | 25.250.000 | 24.308.057 | 5,63 |
| US Treasury Bill 0% 05/01/2023 | USD | 33.897.000 | 33.890.729 | 7,85 |
| US Treasury Bill 0% 26/01/2023 | USD | 20.795.000 | 20.746.509 | 4,80 |
| US Treasury Bill 0% 23/02/2023 | USD | 13.890.000 | 13.808.601 | 3,20 |
| US Treasury Bill 0% 23/03/2023 | USD | 17.065.000 | 16.906.758 | 3,91 |
| US Treasury Bill 0% 20/04/2023 | USD | 17.571.000 | 17.342.568 | 4,01 |
| US Treasury Bill 0% 18/05/2023 | USD | 14.644.000 | 14.395.867 | 3,33 |
| US Treasury Bill 0% 07/09/2023 | USD | 18.936.000 | 18.368.890 | 4,25 |
| US Treasury Bill 0% 02/11/2023 | USD | 17.808.000 | 17.136.332 | 3,97 |
| | | | **207.135.579** | **47,95** |
| **Summe Anleihen** | | | **207.135.579** | **47,95** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind** | | | **207.135.579** | **47,95** |

| Anlagen | Währung | Anzahl/ Nennwert | Markt-wert USD | % des Nettover-mögens |
|---|---|---|---|---|
| **Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | | |
| **Commercial Paper** | | | | |
| **Finanzen** | | | | |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA 0% 13/03/2023 | USD | 24.000.000 | 23.785.623 | 5,51 |
| DNB Bank ASA 0% 14/04/2023 | USD | 15.000.000 | 14.802.731 | 3,43 |
| DNB Bank ASA 0% 14/08/2023 | USD | 15.000.000 | 14.535.690 | 3,37 |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 23/02/2023 | USD | 25.000.000 | 24.826.216 | 5,74 |
| MUFG Bank Ltd. 0% 28/03/2023 | USD | 25.000.000 | 24.719.378 | 5,72 |
| Royal Bank of Canada 0% 17/03/2023 | USD | 24.250.000 | 24.010.110 | 5,56 |
| Santander UK plc 0% 05/06/2023 | USD | 25.000.000 | 24.483.208 | 5,67 |
| Societe Generale SA 0% 17/01/2023 | USD | 15.400.000 | 15.366.813 | 3,56 |
| Toronto-Dominion Bank (The) 0% 12/01/2023 | USD | 20.000.000 | 19.968.851 | 4,62 |
| | | | **186.498.620** | **43,18** |
| **Summe Commercial Paper** | | | **186.498.620** | **43,18** |
| **Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden** | | | **186.498.620** | **43,18** |
| **Summe Kapitalanlagen** | | | **393.634.199** | **91,13** |
| **Barmittel** | | | **38.496.218** | **8,91** |
| **Sonstige Vermögenswerte/(Verbindlichkeiten)** | | | **(176.189)** | **(0,04)** |
| **Summe Nettovermögen** | | | **431.954.228** | **100,00** |

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

## Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäß einer außerordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

### Anteilsklassen

Zum Datum dieses Berichts sind 29 Anteilsklassen innerhalb der Fonds erhältlich: A, A1, AX, B, C, CN, CX, D, E, F, I, IA, IB, IC, IE, IZ, J, K1, R, S, U, X, X1, X2, X3, X9, Y, Y9 und Z-Anteile.

Alle Teilfonds, mit Ausnahme der nachstehend genannten, bieten Anteile der Klassen A, B und C an:

Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha (nur A, C, E, I und IZ);
Schroder ISF Global Gold (nur A, A1, C, I, IZ, S und U);
Schroder ISF Indian Opportunities (nur A, A1, C, E, F, I und IZ);
Schroder ISF Japanese Opportunities (nur A, A1, C und I);
Schroder ISF Nordic Micro Cap* (nur A, C, I, und IZ);
Schroder ISF Nordic Smaller Companies* (nur A, C, I, und IZ);
Schroder ISF Sustainable Asian Equity (nur A, AX, C, F, I, IZ und U);
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (nur C, I, IZ und S);
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity (nur C, I und IZ);
Schroder ISF QEP Global Core (nur C, I, IZ, X und X1);
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (nur A, A1, C, I, IZ, K1 und Z);
Schroder ISF QEP Global ESG (nur A, C, I, IZ und S);
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels (nur A, C, I, IE und IZ);
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* (nur A, C und I);
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (nur A, C, E, I und IZ);
Schroder ISF Cross Asset Momentum Component (nur I):
Schroder ISF Global Managed Growth (nur A, C, E, I und IZ);
Schroder ISF Global Target Return (nur A, A1, AX, C, I, IZ und U);
Schroder ISF Japan DGF (nur C, I, IZ und X);
Schroder ISF Sustainable Conservative (nur A, A1, C, I und IZ);
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond (nur A, A1, C, I und IZ);
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (nur A, A1, C, E, I und Y);
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* (nur A, C, I und X);
Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond (nur A, C, I und IZ);
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond (nur A, C, I und IZ);
Schroder ISF Securitised Credit (nur A, A1, C, E, I und IZ).

Anteile werden grundsätzlich als thesaurierende Anteile ausgegeben. Ausschüttende Anteile innerhalb eines Teilfonds können nach Ermessen des Verwaltungsrats ausgegeben werden. Eine Liste verfügbarer ausschüttender Anteile ist auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann der Verwaltungsrat Klassen in mehreren Referenzwährungen anbieten. Die jeweiligen Anlageverwalter können die Anteile solcher Klassen gegenüber der Teilfondswährung oder gegenüber den Währungen, auf die Basiswerte der jeweiligen Teilfonds lauten, absichern. Wird eine solche Absicherung vorgenommen, kann der Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds ausschließlich für diese Anteilsklasse Devisentermingeschäfte, Währungs-Futures, Währungsoptionsgeschäfte und Währungsswaps abschließen, um den Wert der Referenzwährung gegen die Fondswährung zu erhalten. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung dieser zusätzlichen Anteilsklasse. Ebenso werden auch alle Kosten, die durch solche Absicherungsgeschäfte entstehen, von der Klasse getragen, in der sie angefallen sind. Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen werden im aktuellen Verkaufsprospekt genauer aufgeführt. Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Rentenfonds durationsgesicherte Anteilsklassen auszugeben. Durationsgesicherte Anteilsklassen nutzen Absicherungsstrategien, die darauf abzielen, die Empfindlichkeit der Anteilsklassen gegenüber Änderungen an Zinsbewegungen zu reduzieren. Es kann nicht gewährleistet werden, dass diese Absicherungsstrategien erfolgreich sein werden. Werden solche Geschäfte abgeschlossen, spiegeln sich die Auswirkungen dieser Absicherung im Nettoinventarwert wider und dementsprechend auch in der Wertentwicklung der Anteilsklasse. Ganz ähnlich werden Aufwendungen, die sich aus derartigen Absicherungstransaktionen ergeben, von den durationsgesicherten Anteilsklassen getragen. Die Wertentwicklung der durationsgesicherten Anteilsklassen kann, je nach Veränderung der Zinssätze, unter derjenigen anderer Anteilsklassen der Rentenfonds liegen. Durationsgesicherte Anteilsklassen können in Bezug auf jede verfügbare Anteilsklassenart von Rentenfonds ausgegeben werden.

Für die Anteilsklassen gilt die folgende Namensvereinbarung:

A Thes. für auf die Basiswährung lautende Anteilsklassen;

A Thes. „Währungskürzel“ für eine Anteilsklasse mit mehreren Währungen;

A Thes. „Währungskürzel“ Hedged für eine abgesicherte Anteilsklasse.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausgabeaufschlag

Die folgenden Ausgabeaufschläge, die ganz oder teilweise nach Ermessen des Verwaltungsrats erlassen werden können, stehen der Verwaltungsgesellschaft und den Vertriebsstellen zu.

| | |
|---|---|
| **A- und AX-Anteile** | |
| Aktienfonds | Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| Multi-Asset-Fonds | Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von:<br>bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil bei Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, Schroder ISF Global Target Return, Schroder ISF Inflation Plus, Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income,<br>Schroder ISF Multi-Asset Total Return und Schroder ISF Sustainable Future Trends bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil bei Schroder ISF Sustainable Conservative |
| Absolute Return und Bond Funds | Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von:<br>bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable European Market Neutral |
| Vermögensallokation | Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| Geldmarktnahe Fonds | Kein Ausgabeaufschlag |
| **CN-Anteile** | |
| Aktienfonds | Ausgabeaufschlag von bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| **A1-Anteile** | |
| Aktienfonds | Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| Multi-Asset-Fonds | Ausgabeaufschlag von bis zu 4,16667 % des Nettoinventarwerts je Anteil mit Ausnahme von:<br>bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Sustainable Conservative<br>bis zu 3,09278 % des Nettoinventarwerts je Anteil des Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced, des Schroder ISF Global Target Return, des Schroder ISF Inflation Plus, des Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income und des Schroder ISF Sustainable Future Trends |
| Absolute Return und Bond Funds | Ausgabeaufschlag von bis zu 5,26315 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| Alternative Asset-Allokation | Ausgabeaufschlag von bis zu 2,04081 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| Geldmarktnahe Fonds | Kein Ausgabeaufschlag |
| **C- und K1-Anteile** | Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| Geldmarktnahe Fonds | Kein Ausgabeaufschlag |
| **CX- und E-Anteile** | Ausgabeaufschlag von bis zu 1,0101 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| **F-Anteile** | Ausgabeaufschlag von bis zu 1,5 % des Nettoinventarwerts je Anteil |
| **I-Anteile** | Kein Ausgabeaufschlag |
| **J-, S-, U-, X-, X1-, X2- und X3-Anteile** | Kein Ausgabeaufschlag |
| **B-, D-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, R-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile** | Kein Ausgabeaufschlag |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Vertriebsgebühr

| | |
|---|---|
| **A-, AX-, C-, CN-, CX-, E-, F-, I-, IA-, IB-, IC-, IE-, IZ-, J-, K1-, R-, S-, X-, X1-, X2-, X3-, X9-, Y-, Y9- und Z-Anteile** | Keine Vertriebsgebühr |
| **B-Anteile^** | |
| Aktienfonds | Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds |
| Absolute-Return-Fonds | Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von:<br>0,30 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |
| Bond Funds | Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von:<br>0,10 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF EURO Short Term Bond<br>0,30 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond und des Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*<br>0,60 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Carbon Neutral Credit und des Schroder ISF Social Impact Credit |
| Geldmarktnahe Fonds | Keine Vertriebsgebühr |
| Multi-Asset-Fonds | Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds, mit Ausnahme von:<br>0,50 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Inflation Plus |
| Alternative Asset-Allokation | Vertriebsgebühr von 0,60 % per annum des Nettovermögens der Fonds |
| **D- und U-Anteile^^** | Vertriebsgebühr von 1,00 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds |
| **A1-Anteile^^** | Vertriebsgebühr von 0,50 % per annum des Nettovermögens der Teilfonds, mit Ausnahme von:<br>0,20 % per annum des Nettovermögens des Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond |
| Geldmarktnahe Fonds | Keine Vertriebsgebühr |

^ Vertriebsgebühren für B-Anteile werden auf Quartalsbasis gezahlt.

^^ Vertriebsgebühren für A1- und D-Anteile werden in Abständen gezahlt, die zwischen der Gesellschaft und den Vertriebsstellen, die speziell für den Vertrieb dieser Anteile zuständig sind, festgelegt werden.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Mindestanlage bei Erstzeichnung, Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen und Mindestanlagebestand

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts sind der Mindestanlagebetrag bei Zeichnungen, Folgezeichnungen sowie der Mindestbestand wie folgt:

| | |
|---|---|
| **A-, A1-, AX-, B-, C-, CN-, CX-, D-, E-, F-, U-, Y- und Y9-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und Folgezeichnung sowie der Mindestbestand betragen 1.000 EUR oder 1.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| | E-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.<br>F-Anteile werden nur Anlegern angeboten, bei denen es sich zum Zeitpunkt des Eingangs des betreffenden Zeichnungsauftrags um Anleger in Singapur handelt, die den Central Provident Fund („CPF") verwenden, um Anteile der Gesellschaft zu zeichnen.<br>U-Anteile sind nur mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft über bestimmte Vertriebsstellen erhältlich. U-Anteile stehen nur zum Vertrieb in Ländern außerhalb des EWR zur Verfügung.<br>Y-Anteile stehen nur bestimmten Kunden von Schroders nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft zur Verfügung. Bevor die Verwaltungsgesellschaft eine Zeichnung von Y-Anteilen entgegennehmen kann, muss eine rechtliche Vereinbarung zwischen dem Anleger und Schroders getroffen werden, in der die Bedingungen der Anlage in Y-Anteilen aufgeführt sind. |
| **I-, J- und IE-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 5.000.000 EUR oder 5.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 2.500.000 EUR oder 2.500.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| | I-Anteile werden nur Anlegern angeboten, die zum Zeitpunkt des Eingangs des jeweiligen Zeichnungsantrags Kunden von Schroders sind und einen Vertrag über die Kostenstruktur geschlossen haben, die auf die Anlagen der Kunden in diesen Anteilen Anwendung findet, und bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt.<br>J-Anteile werden nur japanischen Dachfonds angeboten, bei denen es sich um institutionelle Anleger handelt, und können nur von solchen erworben werden. |
| **IA-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 250.000.000 EUR oder 250.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder 20.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| **IB-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 300.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| **IC-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 350.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| **IZ- und Z-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 100.000.000 EUR oder 100.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 20.000.000 EUR oder 20.000.000 USD oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| | IZ-Anteile werden nur institutionellen Anlegern nach Genehmigung durch die Verwaltungsgesellschaft angeboten und können nur von solchen erworben werden.<br>Z-Anteile werden unter bestimmten Umständen mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft professionellen Anlegern zum Vertrieb in bestimmten Ländern und über bestimmte Vertriebsstellen angeboten. |
| **X- und X9-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 25.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| | X-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt. |
| **X1-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 22.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| | X1-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt. |
| **X2-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 20.000.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| | X2-Anteile stehen – mit vorheriger Genehmigung der Verwaltungsgesellschaft – nur Anlegern zur Verfügung, bei denen es sich um institutionelle Anleger gemäß der jeweiligen Definition in den Richtlinien oder Empfehlungen der Luxemburger Finanzaufsichtsbehörde handelt. |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

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

| | |
|---|---|
| **X3-Anteile** | Der Mindestanlagebetrag bei Erstzeichnung und der Mindestbestand betragen 17.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung. Die Mindestanlage bei weiteren Zeichnungen beträgt 12.500.000 EUR oder den möglichst genauen Gegenwert in jeder anderen frei konvertierbaren Währung.† |
| **K1-, R- und S-Anteile** | Es gibt weder Mindestanlagen bei Erstzeichnung noch Mindestanlagebestände. |

† Diese Mindestanlagebeträge können vom Verwaltungsrat jederzeit nach freiem Ermessen aufgehoben werden.

Weitere Details zu den spezifischen Merkmalen der verschiedenen Anlageklassen und zu den Bedingungen, zu denen Ausgabeaufschläge und Vertriebsgebühren berechnet werden, finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt.

## Rechnungslegungsmethoden

### Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Diese Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Zum Bilanzstichtag waren die für die folgenden aufgelösten Teilfonds verwahrten Barbeträge:

| Teilfonds | Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel |
|---|---|
| Schroder ISF Global Multi-Factor Equity | 20.017 USD |
| Schroder ISF Middle East | 1.234 USD |
| Schroder ISF QEP Global Blend | 576 USD |
| Schroder ISF Global Credit Duration Hedged | 530 USD |
| Schroder ISF QEP Global Value Plus | 62.226 USD |

### Nettoinventarwert

#### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

#### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wurde zum 30. Dezember 2022 ermittelt, dem letzten Tag, an dem Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden.

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

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

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

Liquide Mittel und Geldmarktinstrumente werden zu Marktpreisen oder, falls eine Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht die erforderliche Qualität aufweisen, zu Modellpreisen bewertet.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen. Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Zum 30. Dezember 2022 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

| Wertpapiername | Teilfonds |
|---|---|
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Polyus PJSC | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Novatek PJSC, GDR | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Trinity Ltd. | Schroder ISF China Opportunities |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Fix Price Group plc, GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Rosneft Oil co. PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Novatek PJSC, GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Polyus PJSC, GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR "A" USD | Schroder ISF Emerging Europe |
| X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR 'S' | Schroder ISF Emerging Europe |
| Softline Holding plc, Reg. S, GDR | Schroder ISF Emerging Europe |
| Yandex NV | Schroder ISF Emerging Europe |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC RUB | Schroder ISF Emerging Europe |
| United Co. RUSAL International PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Tatneft PJSC RUB | Schroder ISF Emerging Europe |
| Gazprom PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Emerging Europe |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Rosneft Oil Co. PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Polyus PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Emerging Markets |
| Novatek PJSC, GDR | Schroder ISF Emerging Markets |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Markets |
| Novatek PJSC, GDR | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Emerging Markets Value |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF European Smaller Companies |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF European Value |
| Peace Mark Holdings Ltd. | Schroder ISF European Value |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Dividend Maximiser |
| Magnit PJSC | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR 'A' | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Yandex NV 'A' | Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Fix Price Group plc, GDR | Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Equity Yield |
| Alrosa PJSC | Schroder ISF Global Recovery |
| OW Bunker A/S | Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Trinity Ltd. | Schroder ISF Greater china |
| Longtop Financial Technologies , ADR | Schroder ISF Hong Kong Equity |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| Sberbank of Russia PJSC | Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| iWeb Ltd | Schroder ISF Global Equity Alpha |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

| Wertpapiername | Teilfonds |
|---|---|
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| SRH NV | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Ya Hsin Industrial Co. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd. | Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Caja de Ahorros del Mediterraneo | Schroder ISF QEP Global Core |
| China Taifeng Beddings Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Animal Healthcare Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Anxin-China Holdings Ltd. | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Youyuan Hldgs | Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| SRH NV | Schroder ISF QEP Global ESG |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global ESG |
| China Lumena New Materials Corp. | Schroder ISF QEP Global Quality |
| Novatek PJSC, GDR | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| Polyus PJSC, GDR | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| HeadHunter Group plc, ADR | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| LUKOIL PJSC | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| Mobile TeleSystems PJSC | Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| China Metal Recycling Holdings Ltd. | Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Russian Federation Bond - OFZ 6.1% 18/07/2035 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return |
| Russian Federation Bond - OFZ 7.65% 10/04/2030 | Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return |
| SNS Bank NV 6.25% 26/10/2020 | Schroder ISF Global Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF US Dollar Bond |
| Banco Santander SA 20/12/2027 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| SoFi Professional Loan Program LLC, Series 2017-D 'R1', 144A 25/09/2040 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Sofi Professional Loan Program Trust, Series 2018-B 'R1', 144A 26/08/2047 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| YORK CLO DA 20/03/2029 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Hyperion Structured Products PCC 4.875% 11/07/2044 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Banco Santander Totta SA 15/08/2037 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Blue Motor Finance Ltd. 01/09/2025 | Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Emerging Market Bond |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency |
| Russian Federation Bond - OFZ 7.7% 23/03/2033 | Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond |
| SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual | Schroder ISF EURO High Yield |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028 | Schroder ISF Global Credit High Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income |
| GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025 | Schroder ISF Global Credit Income Short Duration |
| SNS Bank NV, Reg. S, FRN 0% Perpetual | Schroder ISF Global High Yield |

## Fair Value Pricing

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

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 30. Dezember 2022, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

| Teilfonds | Währung | Summe Anpassungen |
|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 16.361.246 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 3.268.781 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | 1.244.530.946 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Summe Anpassungen |
|---|---|---|
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 14.041.378 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 2.549.733 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 300.212 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 1.971.461 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 49.620 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 10.887.695 |
| Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) | USD | 1.922.199 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 69.660 |
| Schroder ISF China A | USD | 6.426.637 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 135.652 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 6.898.203 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | USD | 130.705 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 14.295.645 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 8.104.967 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 343.536 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 111.904 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 41.129 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | (66.593) |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 2.228.299 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 12.152.534 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 148.148 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 2.138.172 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 1.933.121 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 1.853.552 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 24.613 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 1.533.874 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 4.311.611 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 455.948 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | (1.077.917) |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 1.250.109 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 1.449.827 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 493.428 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 13.050.311 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 40.842 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 11.123.697 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 1.156.614 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 58.690.875 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 169.435 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 43.392 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | 200.624.888 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | 173.711.116 |
| Schroder ISF Latin American | USD | 1.795.392 |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 84.277 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 258.295 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 1.351.550 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 404.959 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 486.253 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 4.676.915 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact* | USD | 1.931.013 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 10.551.695 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 2.509.657 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 141.032 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 2.139.634 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 149.127 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Summe Anpassungen |
|---|---|---|
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 1.842.563 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 2.017 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | 121.697 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | EUR | 619.966 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | USD | 1.445.040 |
| Schroder ISF Global Target Return | USD | 259.768 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 2.096 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | USD | 496.600 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 124.087 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 15.322 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 49.391 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 141.954 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | 4.149 |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* | USD | 31 |

## Swing Pricing-Anpassung

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

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

Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt.
Am 30. Dezember 2022, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahrs, wurde eine Swing-Pricing-Anpassung für den Schroder ISF Global Equity Yield vorgenommen. Die nachfolgende Tabelle stellt den offiziellen Nettoinventarwert je Anteil dieses Teilfonds nach Anwendung der Swing Pricing-Anpassung dar. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

| Teilfonds | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Global Equity Yield** | | | |
| Klasse A Thes. | USD | 204,2961 | 204,7455 |
| Klasse A Thes. EUR | EUR | 191,4625 | 191,8837 |
| Klasse A Aussch. | USD | 114,2062 | 114,4574 |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 143,9676 | 144,2844 |
| Klasse A Aussch. GBP | GBP | 103,6841 | 103,9122 |
| Klasse A Aussch. HKD | HKD | 868,0317 | 869,9413 |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 1418,1026 | 1421,2224 |
| Klasse A1 Thes. | USD | 189,0941 | 189,5102 |
| Klasse A1 Thes. EUR | EUR | 177,4058 | 177,7961 |
| Klasse A1 Aussch. | USD | 107,6222 | 107,8590 |
| Klasse B Thes. | USD | 184,0223 | 184,4271 |
| Klasse B Thes. EUR | EUR | 172,5413 | 172,9209 |
| Klasse C Thes. | USD | 231,1107 | 231,6191 |
| Klasse C Thes. EUR | EUR | 216,6422 | 217,1188 |
| Klasse C Aussch. | USD | 127,3033 | 127,5834 |
| Klasse C Aussch. EUR QV | EUR | 97,2559 | 97,4698 |
| Klasse I Thes. | USD | 282,8011 | 283,4232 |
| Klasse I Thes. EUR | EUR | 265,0528 | 265,6360 |
| Klasse IZ Thes. | USD | 233,2285 | 233,7416 |
| Klasse S Aussch. GBP QV | GBP | 105,9660 | 106,1991 |

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Anteilsklasse | NIW je Anteil ohne Swing Pricing | NIW je Anteil mit Swing Pricing |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)** | | | |
| Klasse U Thes. | USD | 197,8449 | 198,2801 |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | AUD | 138,7652 | 139,0705 |
| Klasse U Aussch. MF | USD | 110,6020 | 110,8453 |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | ZAR | 1362,8165 | 1365,8147 |
| Klasse Z Thes. EUR | EUR | 218,7993 | 219,2806 |

## Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten erneut investieren.

## Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

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

## Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022, dem Tag der Berechnung des NIW, bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

## Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

## Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum zuletzt verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert” und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert” aufgeführt.

## Inflationsswaps

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 30. Dezember 2022 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominiert sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zins-Swaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letztverfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zins-Swaps zum 30. Dezember 2022 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

## Total Return Swap

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamtrendite der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

### Total Return Swaps (Fortsetzung)

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am 30. Dezember 2022 bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (bzw. zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Wertes der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert" aufgeführt.

## Gebühren und Aufwendungen

### Kostenzuschüsse

Die Gebühren der Verwaltungsstelle, der Verwahrstelle, der Vertriebsstelle sowie die Managementgebühren und gesetzliche Gebühren werden auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt. Diese Gebühren wurden überwacht, um sicherzustellen, dass die angefallenen Gesamtaufwendungen im Vergleich zum Nettoinventarwert der Teilfonds nicht als wesentlich betrachtet wurden (nicht über der vom Verwaltungsrat vereinbarten Grenze lagen).

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

| Teilfonds | Anteilsklassen | TER-Obergrenze |
|---|---|---|
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Klasse C Aussch. SV | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Klasse IZ Aussch. SF | 0,80 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies | Klasse IZ Aussch. SV | 0,80 % |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Schroder ISF Global Managed Growth | Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Schroder ISF Global Managed Growth | Klasse C Thes. ZAR Hedged | 0,68 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Klasse A Thes. | 1,46 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,46 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,24 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Klasse C Thes. | 0,81 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,81 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Thes. | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Thes. EUR Hedged | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Thes. GBP Hedged | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Thes. HKD Hedged | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Thes. SGD Hedged | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. M | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. SGD Hedged | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | 0,55 % |

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

| Teilfonds | Klassen | TER-Obergrenze |
|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities | Klasse X Thes. | 0,70 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Klasse Y Thes. | 0,90 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Klasse Y Thes. EUR | 0,90 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Klasse Y Thes. GBP | 0,90 % |
| Schroder ISF US Large Cap | Klasse Y Aussch. GBP AV | 0,90 % |
| Schroder ISF All China Equity | Klasse Y Thes. | 0,90 % |
| Schroder ISF All China Equity | Klasse Y Thes. EUR | 0,90 % |
| Schroder ISF All China Equity | Klasse Y Aussch. GBP | 0,90 % |
| Schroder ISF European Innovators | Klasse E Thes. | 0,55 % |
| Schroder ISF European Innovators | Klasse E Thes. GBP | 0,55 % |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | Klasse IZ Thes. GBP | 0,88 % |
| Schroder ISF Global Disruption | Klasse X Thes. | 0,75 % |
| Schroder ISF Global Recovery | Klasse X Thes. | 0,80 % |
| Schroder ISF Global Recovery | Klasse X1 Thes. | 0,65 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Kostenzuschüsse (Fortsetzung)

| Teilfonds | Klassen | TER-Obergrenze |
|---|---|---|
| Schroder ISF Greater China | Klasse X Thes. | 0,75 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse A Thes. | 2,30 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse A Aussch. SV | 2,30 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse C Thes. | 1,50 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse C Aussch. SV | 1,50 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse I Thes. | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse I Aussch. SV | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse IZ Thes. | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse IZ Aussch. SF | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | Klasse IZ Aussch. SV | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* | Klasse A Thes. | 2,00 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* | Klasse A Aussch. SV | 2,00 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* | Klasse C Thes. | 1,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* | Klasse I Thes. | 0,10 % |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* | Klasse I Aussch. SV | 0,10 % |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | Klasse X1 Thes. | 0,75 % |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | Klasse Y Thes. | 0,50 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Klasse Y Thes. | 0,46 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,46 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Klasse Y Thes. USD Hedged | 0,46 % |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | 0,46 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | Klasse Y Aussch. MV | 0,55 % |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | Klasse X Thes. | 0,39 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Klasse A Thes. | 0,50 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Klasse A1 Thes. | 0,50 % |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | Klasse B Thes. | 0,50 % |

## Betriebskosten

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

## Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 erhielten Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 58.000 EUR per annum und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 50.000 EUR per annum. Bernard Herman, Eric Bertrand und Marie-Jeanne Chevremont erhielten jeweils eine Vergütung in Höhe von 54.167 EUR per annum.

Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

## Managementgebühren

Teilfonds können in OGAW und andere OGA investieren, die die Voraussetzungen für übertragbare Wertpapiere im Sinne der Vorschriften für OGAW (einschließlich Investmenttrusts), die von Schroders verwaltet werden, erfüllen. Die für diese Wertpapiere geltenden Managementgebühren werden dem Teilfonds erstattet. Für die Anteilsklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 935–960 aufgeführt. Für Angaben zu den Änderungen der Managementgebühren, die während des Berichtsjahrs vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

## Performancegebühren

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf fünf Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr von den Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil der Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 15 % der Outperformance (mit Ausnahme des Schroder ISF European Alpha Absolute Return, Schroder ISF European Equity Absolute Return* und Schroder ISF Sustainable European Market Neutral, für die die Gebühr 20 % beträgt) und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Die Teilfonds, für die Performancegebühren während des Berichtsjahres berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmarks sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Performancegebühren (Fortsetzung)

| Teilfonds | Anlageverwalter | Benchmark |
|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | Schroder Investment Management Limited | Euro Short Term Rate |

Die zum 31. Dezember 2022 effektiv anfallenden Beträge sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf Seite 961 aufgeführt.

## Besteuerung

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

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

## Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

## Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

## Wertpapierleihgeschäfte

Seit Dezember 2012 sind die Teilfonds der Gesellschaft keine Wertpapierleihgeschäfte eingegangen.

## Ausweis von Transaktionskosten

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

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|---|---|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities | USD | 4.562.855 |
| Schroder ISF EURO Equity | EUR | 1.850.825 |
| Schroder ISF European Large Cap | EUR | 182.736 |
| Schroder ISF Global Equity | USD | 351.455 |
| Schroder ISF Italian Equity | EUR | 163.538 |
| Schroder ISF Japanese Equity | JPY | – |
| Schroder ISF Swiss Equity | CHF | 10.030 |
| Schroder ISF UK Equity | GBP | 90.860 |
| Schroder ISF US Large Cap | USD | 133.687 |
| Schroder ISF All China Equity | USD | 1.097.446 |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser | USD | 97.330 |
| Schroder ISF Asian Equity Yield | USD | 526.895 |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies | USD | 279.729 |
| Schroder ISF Asian Total Return | USD | 4.279.214 |
| Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) | USD | 784.158 |
| Schroder ISF Changing Lifestyles | USD | 1.611 |
| Schroder ISF China A | USD | 6.911.449 |
| Schroder ISF China A All Cap | USD | 170.320 |
| Schroder ISF China Opportunities | USD | 3.048.847 |
| Schroder ISF Digital Infrastructure | USD | 65.305 |
| Schroder ISF Emerging Asia | USD | 9.441.664 |
| Schroder ISF Emerging Europe* | EUR | 266.133 |
| Schroder ISF Emerging Markets | USD | 5.217.516 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha | USD | 121.507 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact | USD | 52.760 |
| Schroder ISF Emerging Markets Value | USD | 39.669 |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser | EUR | 282.920 |
| Schroder ISF European Innovators | EUR | 2.618 |
| Schroder ISF European Smaller Companies | EUR | 209.392 |
| Schroder ISF European Special Situations | EUR | 185.610 |
| Schroder ISF European Sustainable Equity | EUR | – |
| Schroder ISF European Sustainable Value | EUR | 46.479 |
| Schroder ISF European Value | EUR | 656.162 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity | USD | 929.735 |
| Schroder ISF Global Cities | USD | 313.138 |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity | USD | 1.305.504 |
| Schroder ISF Global Climate Leaders | USD | 39.837 |
| Schroder ISF Global Disruption | USD | 170.886 |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser | USD | 571.449 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities | USD | 1.436.060 |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies | USD | 166.033 |
| Schroder ISF Global Energy | USD | 416.286 |
| Schroder ISF Global Energy Transition | USD | 1.945.872 |
| Schroder ISF Global Equity Yield | USD | 161.663 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | 256.859 |
| Schroder ISF Global Recovery | USD | 412.753 |
| Schroder ISF Global Smaller Companies | USD | 49.327 |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water | USD | 434.089 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth | USD | 2.069.636 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value | USD | 36.883 |
| Schroder ISF Greater China | USD | 4.981.068 |
| Schroder ISF Healthcare Innovation | USD | 266.521 |
| Schroder ISF Hong Kong Equity | HKD | 6.208.840 |
| Schroder ISF Indian Equity | USD | 284.925 |
| Schroder ISF Indian Opportunities | USD | 209.828 |
| Schroder ISF Japanese Opportunities | JPY | 1.079.860 |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies | JPY | – |
| Schroder ISF Latin American | USD | 24.547 |
| Schroder ISF Middle East* | USD | 39.342 |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* | EUR | – |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* | EUR | – |
| Schroder ISF Smart Manufacturing | USD | 12.361 |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity | USD | 90.829 |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income | USD | 448.692 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity | USD | 69.758 |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity | CHF | 4.772 |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity | CHF | 15.169 |
| Schroder ISF Taiwanese Equity | USD | 819.852 |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity | USD | 598.824 |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact* | USD | 293.536 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha | USD | 1.105.808 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value | USD | 1.057.877 |
| Schroder ISF QEP Global Core | USD | 681.837 |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets | USD | 518.508 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 414.573 |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels | USD | 32.776 |
| Schroder ISF QEP Global Quality | USD | 377.359 |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* | USD | 2.962 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|---|---|---|
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy | USD | 116.774 |
| Schroder ISF Commodity | USD | 3.222 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | 10 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | 364.100 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | EUR | 257.123 |
| Schroder ISF Global Managed Growth | USD | 4 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | 94.301 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income | USD | 579.481 |
| Schroder ISF Global Target Return | USD | 37.171 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | 17.710 |
| Schroder ISF Japan DGF | JPY | 1.031.661 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income | USD | 539.041 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | USD | 9.719 |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | EUR | 3.185 |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends | EUR | 5.456 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income | EUR | 84.974 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | – |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | – |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | 1.349 |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return* | EUR | – |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | EUR | 294 |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | – |
| Schroder ISF EURO Government Bond | EUR | – |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | EUR | – |
| Schroder ISF Global Bond | USD | – |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | – |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond | HKD | – |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond | USD | – |
| Schroder ISF US Dollar Bond | USD | – |
| Schroder ISF All China Credit Income | USD | – |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income | USD | – |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | USD | 14.956 |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond | USD | – |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | USD | – |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | USD | 10.114 |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond | USD | – |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* | USD | – |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit | EUR | – |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 | EUR | – |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | RMB | – |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond | USD | – |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency | USD | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond | USD | – |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | – |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | – |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | – |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond* | USD | – |
| Schroder ISF Global Convertible Bond | USD | 6 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | – |
| Schroder ISF Global Credit High Income | USD | – |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | – |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | EUR | – |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | – |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung der Teilfonds | Summe Transaktionskosten |
|---|---|---|
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond | EUR | – |
| Schroder ISF Securitised Credit | USD | – |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | EUR | – |
| Schroder ISF Social Impact Credit | USD | – |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | – |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | – |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit | EUR | – |
| Schroder ISF EURO Liquidity | EUR | – |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity | USD | – |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* | USD | 1 |

## Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Epargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 30. Dezember 2022 mindestens 75 % seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2022 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 1.312.368.848 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 101.781.101.025 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

| Anlage | Währung der Teilfonds | Markt-wert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Asian Opportunities** | | | |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies - Klasse I Thes. | USD | 227.535.349 | 3,80 |
| Schroder ISF Indian Opportunities - Klasse I Thes. | USD | 242.460.820 | 4,05 |
| | **USD** | **469.996.169** | **7,85** |
| **Schroder ISF Emerging Markets** | | | |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Klasse I USD Thes. | USD | 53.851.798 | 1,27 |
| | **USD** | **53.851.798** | **1,27** |
| **Schroder ISF Global Recovery** | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Value - Klasse I Thes. | USD | 6.021.548 | 1,07 |
| | **USD** | **6.021.548** | **1,07** |
| **Schroder ISF Hong Kong Equity** | | | |
| Schroder ISF China A - Klasse I Thes. | HKD | 405.627.171 | 2,94 |
| | **HKD** | **405.627.171** | **2,94** |
| **Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset** | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes. | USD | 2.728.575 | 2,03 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Klasse I Thes. | USD | 3.380.651 | 2,50 |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity - Klasse I USD Thes. | USD | 2.809.281 | 2,09 |
| | **USD** | **8.918.507** | **6,62** |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | | | |
| Schroder ISF China A All Cap - Klasse I USD Thes. | EUR | 8.033.200 | 0,88 |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Klasse I Thes. | EUR | 13.828.056 | 1,51 |
| | **EUR** | **21.861.256** | **2,39** |
| **Schroder ISF Global Managed Growth** | | | |
| Schroder ISF Asian Opportunities - Klasse I Thes. | USD | 27.732 | 0,49 |
| Schroder ISF Euro Bond - Klasse I EUR Thes. | USD | 136.044 | 2,43 |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | USD | 465.672 | 8,31 |

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage | Währung der Teilfonds | Markt-wert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Global Managed Growth (Fortsetzung)** | | | |
| Schroder ISF EURO High Yield - Klasse I Thes. | USD | 46.663 | 0,83 |
| Schroder ISF Global Disruption - Klasse I Thes. | USD | 163.095 | 2,91 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Klasse I Thes. | USD | 282.804 | 5,04 |
| Schroder ISF Global Energy - Klasse I Thes. | USD | 38.687 | 0,69 |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Klasse I Thes. | USD | 241.204 | 4,30 |
| Schroder ISF Global Equity Alpha - Klasse I USD Thes. | USD | 496.454 | 8,86 |
| Schroder ISF Global High Yield - Klasse I Thes. | USD | 46.752 | 0,83 |
| Schroder ISF Global Recovery - Klasse I Thes. | USD | 589.092 | 10,52 |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth - Klasse I USD Thes. | USD | 75.352 | 1,34 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Klasse I Thes. | USD | 348.605 | 6,22 |
| Schroder ISF US Dollar Bond - Klasse I Thes. | USD | 320.105 | 5,71 |
| | **USD** | **3.278.261** | **58,48** |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | | | |
| Schroder ISF China A - Klasse I Thes. | EUR | 4.200.892 | 0,98 |
| Schroder ISF Emerging Europe | EUR | 36 | 0,00 |
| Schroder ISF Emerging Europe - Klasse I Thes. | EUR | 425.445 | 0,10 |
| Schroder ISF Global Convertible Bond - Klasse I Thes. | EUR | 7.704.989 | 1,79 |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Klasse I Thes. | EUR | 6.053.291 | 1,41 |
| Schroder ISF Global Energy - Klasse I Thes. | EUR | 10.199.186 | 2,38 |
| Schroder ISF Global High Yield - Klasse I Thes. | EUR | 7.638.369 | 1,78 |
| | **EUR** | **36.222.208** | **8,44** |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Income** | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset - Klasse I USD Aussch. | USD | 35.929.564 | 3,67 |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Klasse I USD Aussch. | USD | 37.217.021 | 3,80 |
| | **USD** | **73.146.585** | **7,47** |
| **Schroder ISF Global Target Return** | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes. | USD | 14.070.378 | 4,99 |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Klasse I EUR Thes. | USD | 14.312.086 | 5,08 |
| Schroder ISF China A All Cap - Klasse I USD Thes. | USD | 5.740.263 | 2,04 |
| Schroder ISF Emerging Markets - Klasse I Thes. | USD | 5.676.532 | 2,01 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Klasse I Aussch. | USD | 22.776.629 | 8,08 |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Klasse I USD Thes. | USD | 2.775.855 | 0,98 |
| Schroder ISF QEP Global ESG | USD | 16.853.553 | 5,98 |
| | **USD** | **82.205.296** | **29,16** |
| **Schroder ISF Inflation Plus** | | | |
| Schroder ISF Commodity - Klasse I USD Thes. | EUR | 9.641.609 | 8,09 |
| | **EUR** | **9.641.609** | **8,09** |
| **Schroder ISF Japan DGF** | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes. | JPY | 4.916.825.175 | 3,81 |
| Schroder ISF Asian Total Return - Klasse I Thes. | JPY | 2.763.614.166 | 2,14 |
| Schroder ISF China Opportunities - Klasse I USD Thes. | JPY | 2.412.528.127 | 1,87 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return - Klasse I Thes. | JPY | 6.217.303.642 | 4,82 |
| Schroder ISF Euro Corporate Bond - Klasse I Thes. | JPY | 6.576.366.908 | 5,10 |
| Schroder ISF Euro Equity - Klasse I Thes. | JPY | 3.499.099.954 | 2,71 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond - Klasse I Thes. | JPY | 10.012.330.142 | 7,77 |
| Schroder ISF Global Equity - Klasse I Thes. | JPY | 9.701.655.676 | 7,52 |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage | Währung der Teilfonds | Markt-wert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Japan DGF (Fortsetzung)** | | | |
| Schroder ISF Japanese Equity - Klasse I Thes. | JPY | 1.289.103.796 | 1,00 |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity - Klasse I USD Thes. | JPY | 2.807.163.179 | 2,18 |
| | **JPY** | **50.195.990.765** | **38,92** |
| **Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income** | | | |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Klasse I Thes. | USD | 7.558.489 | 2,20 |
| Schroder ISF China A - Klasse I Thes. | USD | 3.559.073 | 1,04 |
| | **USD** | **11.117.562** | **3,24** |
| **Schroder ISF Multi-Asset Total Return** | | | |
| Schroder ISF Global Disruption - Klasse I Thes. | USD | 2.089.599 | 1,27 |
| Schroder ISF QEP Global Active Value - Klasse I Thes. | USD | 2.867.859 | 1,74 |
| | **USD** | **4.957.458** | **3,01** |
| **Schroder ISF Sustainable Conservative** | | | |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond - Klasse I EUR Thes. | EUR | 199.955 | 1,27 |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Klasse I Thes. | EUR | 629.197 | 4,01 |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond - Klasse I USD Thes. | EUR | 548.033 | 3,49 |
| | **EUR** | **1.377.185** | **8,77** |
| **Schroder ISF Sustainable Future Trends** | | | |
| Schroder ISF Global Energy Transition - Klasse I Thes. | EUR | 306.179 | 1,21 |
| Schroder ISF QEP Global ESG - Klasse I Thes. | EUR | 372.879 | 1,47 |
| | **EUR** | **679.058** | **2,68** |
| **Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income** | | | |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact - Klasse I USD Thes. | EUR | 2.251.004 | 1,82 |
| Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond - Klasse I USD Thes. | EUR | 1.505.845 | 1,22 |
| Schroder ISF Global Sustainable Value - Klasse C USD Aussch. | EUR | 4.732.975 | 3,83 |
| | **EUR** | **8.489.824** | **6,87** |
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Klasse I Thes. | EUR | 4.404.489 | 9,66 |
| | **EUR** | **4.404.489** | **9,66** |
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | | | |
| Schroder ISF Euro Liquidity - Klasse I Thes. | EUR | 2.207.958 | 9,82 |
| | **EUR** | **2.207.958** | **9,82** |
| **Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond** | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Klasse I Thes. CNY Hedged | HKD | 500.185.427 | 5,39 |
| | **HKD** | **500.185.427** | **5,39** |
| **Schroder ISF US Dollar Bond** | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Thes. | USD | 44.849.827 | 6,44 |
| | **USD** | **44.849.827** | **6,44** |
| **Schroder ISF Asian Bond Total Return** | | | |
| Schroder ISF China Local Currency Bond - Klasse I USD Thes. | USD | 3.444.637 | 2,01 |
| | **USD** | **3.444.637** | **2,01** |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

| Anlage | Währung der Teilfonds | Marktwert | % des Nettovermögens |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF EURO Corporate Bond** | | | |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Klasse I Thes. | EUR | 42.743.042 | 0,53 |
| | **EUR** | **42.743.042** | **0,53** |
| **Schroder ISF Global Credit Income** | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Aussch. | USD | 17.510 | 0,00 |
| | **USD** | **17.510** | **0,00** |
| **Schroder ISF Global Credit Income Short Duration** | | | |
| Schroder ISF Securitised Credit - Klasse I Aussch. EUR Hedged | EUR | 2.780 | 0,00 |
| | **EUR** | **2.780** | **0,00** |
| **Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*** | | | |
| Schroder ISF All China Credit Income - Klasse I Thes. | USD | 5.523.712 | 1,10 |
| | **USD** | **5.523.712** | **1,10** |

## Wechselkurs

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

| Währung | Satz |
|---|---|
| **EUR = 1** | |
| CHF | 0,9855 |
| GBP | 0,8852 |
| HKD | 8,3208 |
| JPY | 140,7106 |
| RMB | 7,3731 |
| USD | 1,0670 |

## Wesentliche Ereignisse

Am **22. Januar 2022** erfolgte die Verschmelzung von J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. mit der J.P. Morgan AG, die gleichzeitig ihre Rechtsform von einer deutschen Aktiengesellschaft in eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea), die J.P. Morgan SE, änderte.

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

Zum **1. November 2022** änderte sich die Adresse von HSBC Continental Europe in:

HSBC Continental Europe, Luxemburg

18 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

**Ukraine/Russland-Sanktionen**

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

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am **18. Januar 2023** wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond Hedged C Aussch. GBP

Schroder ISF Global Cities C Aussch. GBP

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. SEK

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. NOK

Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. NOK

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

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Schroder ISF Nordic Micro Cap A Aussch. DKK
Schroder ISF Nordic Micro Cap C Aussch. DKK
Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Thes. SEK
Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Thes. SEK
Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Thes. NOK
Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Thes. NOK
Schroder ISF Nordic Smaller Companies A Aussch. DKK
Schroder ISF Nordic Smaller Companies C Aussch. DKK
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy E Thes. USD
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy GBP E Thes. GBP

Am **23. Februar 2023** wurde der Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond geschlossen.

Am **28. Februar 2023** wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:
Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Thes. SEK
Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Thes. NOK
Schroder ISF Nordic Micro Cap A Thes. DKK
Schroder ISF Nordic Micro Cap C Thes. DKK
Schroder ISF Nordic Micro Cap IZ Aussch. DKK

Am **12. April 2023** wurde der Schroder ISF Asian Equity Impact aufgelegt.

Am **19. April 2023** wurde der Schroder ISF European Large Cap mit dem Schroder ISF European Sustainable Equity zusammengelegt.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. SGD | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,38 % |
| Klasse S Thes. EUR | 0,38 % |
| Klasse S Aussch. | 0,38 % |
| Klasse X Thes. | 0,60 % |
| Klasse X Thes. GBP | 0,60 % |
| **Schroder ISF EURO Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse CN Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF European Large Cap** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,63 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. | 0,63 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,63 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,63 % |
| **Schroder ISF Global Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. | 0,45 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |
| Klasse S Aussch. | 0,38 % |
| **Schroder ISF Italian Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Japanese Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,63 % |
| **Schroder ISF Swiss Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,63 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF UK Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,10 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. USD | 1,10 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,10 % |
| Klasse B Thes. | 1,10 % |
| Klasse B Aussch. | 1,10 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. USD | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse S Thes. | 0,30 % |
| Klasse S Aussch. | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,60 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF US Large Cap** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,25 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,55 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,55 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,55 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Aussch. | 0,55 % |
| Klasse CN Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,55 % |
| Klasse S Thes. | 0,38 % |
| Klasse S Aussch. | 0,38 % |
| Klasse X Thes. | 0,25 % |
| Klasse X Thes. EUR | 0,25 % |
| Klasse X Thes. GBP | 0,25 % |
| Klasse X Aussch. GBP AV | 0,25 % |
| Klasse Y Thes. | 0,25 % |
| Klasse Y Thes. EUR | 0,25 % |
| Klasse Y Thes. GBP | 0,25 % |
| Klasse Y Aussch. GBP AV | 0,25 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,63 % |
| **Schroder ISF All China Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. AV | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV | 0,75 % |
| Klasse X Thes. | 0,60 % |
| Klasse X Thes. EUR | 0,60 % |
| Klasse X Aussch. GBP | 0,60 % |
| Klasse Y Thes. | 0,60 % |
| Klasse Y Thes. EUR | 0,60 % |
| Klasse Y Aussch. GBP | 0,60 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Dividend Maximiser** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AUD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. CHF | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. QV | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Asian Equity Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,50 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse U Aussch. MF | 1,50 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50 % |
| **Schroder ISF Asian Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Total Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,00 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,50 % |
| **Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. AV | 1,00 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| **Schroder ISF Changing Lifestyles** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF China A** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse E Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 1,00 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF China A All Cap** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse E Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF China Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AV | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse D Thes. | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | 1,00 % |
| Klasse K1 Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse K1 Thes. HKD | 1,00 % |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse K1 Aussch. AV | 1,00 % |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | 1,00 % |
| **Schroder ISF Digital Infrastructure** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. AV | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP AV | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Asia** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| **Schroder ISF Emerging Europe*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SEK | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. AUD | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,50 % |
| Klasse X Thes. | 1,00 % |
| Klasse X1 Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse X2 Thes. | 0,75 % |
| Klasse X2 Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse X3 Thes. | 0,58 % |
| Klasse X3 Thes. EUR | 0,58 % |
| Klasse X3 Thes. GBP | 0,58 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse E Thes. | 0,40 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse E Thes. | 0,50 % |
| Klasse E Thes. EUR | 0,50 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. AV | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Aussch. AV | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,38 % |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 0,38 % |
| **Schroder ISF European Dividend Maximiser** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. MF | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,75 % |
| **Schroder ISF European Innovators** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,25 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,25 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse S Aussch. | 0,38 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. GBP | 0,75 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF European Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF European Special Situations** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. USD AV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. AV | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse K1 Aussch. AV | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,50 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. GBP | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF European Sustainable Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. AV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP AV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. USD SV | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,63 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. AV | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. GBP SV | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. SV | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. USD SV | 0,63 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,63 % |
| Klasse S Aussch. SV | 0,38 % |
| Klasse X Aussch. GBP | 0,45 % |
| Klasse Z Thes. | 0,63 % |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | 0,63 % |
| **Schroder ISF European Sustainable Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,75 % |
| **Schroder ISF European Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Frontier Markets Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SEK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00 % |
| **Schroder ISF Global Cities** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. CHF | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse X Aussch. | 0,68 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. EUR | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Climate Change Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Climate Leaders** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,38 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Disruption** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP AV | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |
| Klasse X Thes. | 0,69 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Dividend Maximiser** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse AX Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,75 % |
| Klasse CX Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse D Thes. | 1,50 % |
| Klasse D Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse X Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Energy** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Energy Transition** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,38 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,38 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38 % |
| Klasse E Aussch. GBP | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |
| Klasse Y Aussch. EUR AV | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,75 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Equity Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. EUR QV | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse S Aussch. GBP QV | 0,38 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse U Aussch. MF | 1,50 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,50 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Gold** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,50 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,38 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Recovery** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,65 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. | 0,65 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse S Aussch. GBP AV | 0,38 % |
| Klasse X Thes. | 0,65 % |
| Klasse X Aussch. | 0,68 % |
| Klasse X1 Thes. | 0,51 % |
| Klasse Y Thes. NOK | 0,52 % |
| **Schroder ISF Global Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Food and Water** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged SV | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Sustainable Growth** | |
| Klasse A Thes. | 1,30 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,30 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,30 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,30 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,30 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,30 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,30 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,30 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,30 % |
| Klasse B Thes. | 1,30 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,30 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,65 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,65 % |
| Klasse C Thes. SGD | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. QV | 0,65 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,30 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,33 % |
| Klasse U Thes. | 1,30 % |
| Klasse X Thes. JPY | 0,40 % |
| Klasse X Aussch. JPY | 0,40 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,65 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP A | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Greater China** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. SGD | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,00 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,85 % |
| Klasse X Thes. | 0,68 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Healthcare Innovation** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse U Thes. | 1,50 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,75 % |
| **Schroder ISF Hong Kong Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,00 % |
| Klasse D Thes. | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Indian Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Indian Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Japanese Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SEK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Japanese Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Latin American** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Middle East*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,00 % |
| **Schroder ISF Nordic Micro Cap*** | |
| Klasse A Thes. | 1,75 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,75 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. SV | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse IZ Aussch. SF | 1,00 % |
| Klasse IZ Aussch. SV | 1,00 % |
| **Schroder ISF Nordic Smaller Companies*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. SV | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. SF | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. SV | 0,75 % |
| **Schroder ISF Smart Manufacturing** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Sustainable Asian Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. MF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD MF | 1,25 % |
| Klasse AX Thes. | 1,25 % |
| Klasse C Thes.* | 0,75 % |
| Klasse F Thes. SGD* | 1,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse U Thes.* | 1,50 % |
| **Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income** | |
| Klasse C Thes. SV | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. SV | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. SV | 0,65 % |
| Klasse IZ Aussch. SV | 0,65 % |
| Klasse S Thes. GBP SV | 0,33 % |
| Klasse S Aussch. GBP SV | 0,33 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity** | |
| Klasse C Thes. | 0,20 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,20 % |
| **Schroder ISF Sustainable Swiss Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| **Schroder ISF Taiwanese Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,00 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,85 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,85 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,85 % |
| Klasse C Aussch. | 0,85 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,50 % |
| Klasse X Thes. | 1,00 % |
| Klasse Z Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF US Smaller Companies Impact*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,85 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,85 % |
| Klasse C Aussch. | 0,85 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,85 % |
| **Schroder ISF Global Equity Alpha** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse X1 Thes. | 0,70 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,75 % |
| **Schroder ISF QEP Global Active Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |
| Klasse S Thes. | 0,33 % |
| Klasse S Aussch. | 0,33 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,63 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF QEP Global Core** | |
| Klasse C Thes. | 0,28 % |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 0,28 % |
| Klasse C Aussch. | 0,28 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,28 % |
| Klasse X Aussch. | 0,23 % |
| Klasse X1 Aussch. | 0,19 % |
| **Schroder ISF QEP Global Emerging Markets** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse K1 Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,75 % |
| **Schroder ISF QEP Global ESG** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. GBP | 0,65 % |
| Klasse S Thes. | 0,33 % |
| Klasse S Aussch. | 1,50 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,33 % |
| **Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels** | |
| Klasse A Thes. | 1,30 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,30 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse IE Thes. | 0,45 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF QEP Global Quality** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,65 % |
| Klasse C Thes. NOK | 0,65 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |
| Klasse S Aussch. | 0,33 % |
| **Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. EUR | 0,38 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,75 % |
| **Schroder ISF Commodity** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,00 % |
| Klasse E Thes. | 0,50 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,50 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 0,50 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1,25 % |
| Klasse AX Aussch. | 1,25 % |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse U Thes. | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 1,25 % |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,63 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,63 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,63 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,63 % |
| Klasse D Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse IA Thes. | 0,51 % |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | 0,51 % |
| Klasse IB Thes. | 0,47 % |
| Klasse IC Thes. | 0,43 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,55 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,55 % |
| Klasse X Thes. | 0,32 % |
| **Schroder ISF Global Managed Growth** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged | 0,50 % |
| Klasse E Thes. | 0,25 % |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged | 0,25 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. MF | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. NOK Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. CFH Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,63 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Target Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,25 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. MV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged QF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,25 % |
| Klasse AX Aussch. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,63 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,63 % |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged | 0,59 % |
| Klasse IZ Thes. SGD Hedged | 0,59 % |
| Klasse U Thes. | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 1,25 % |
| **Schroder ISF Inflation Plus** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. USD | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged MV | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Japan DGF** | |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse X Thes. | 0,50 % |
| Klasse X Aussch. | 0,50 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2 | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. HKD MF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. MF2 | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2 | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2 | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse U Thes. | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. MF | 1,25 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,25 % |
| **Schroder ISF Multi-Asset Total Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,30 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,30 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,30 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,65 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,65 % |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,35 % |
| **Schroder ISF Sustainable Conservative** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,30 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,30 % |
| **Schroder ISF Sustainable Future Trends** | |
| Klasse A Thes. | 1,20 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,20 % |
| Klasse B Thes. | 1,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse E Thes. | 0,30 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,30 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. QV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. AV | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. QV | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | 0,75 % |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | 0,35 % |
| Klasse IB Thes. GBP Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,90 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,90 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,90 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,90 % |
| Klasse C Thes. RMB Hedged | 0,90 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,90 % |
| Klasse C Aussch. | 0,90 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,90 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,90 % |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 0,90 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse S Thes. | 0,45 % |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse S Aussch. | 0,45 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,45 % |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,75 % |
| **Schroder ISF EURO Credit Absolute Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,20 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. | 1,20 % |
| Klasse B Thes. | 1,20 % |
| Klasse B Aussch. | 1,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | |
| Klasse A Thes.* | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes.* | 1,50 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes.* | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes.* | 0,75 % |
| **Schroder ISF European Equity Absolute Return*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 1,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse R Thes. | 0,75 % |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse R Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse E Thes. | 0,38 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse R Thes. | 0,75 % |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse R Thes. USD Hedged | 0,75 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF EURO Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. CZK | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,38 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. | 0,50 % |
| **Schroder ISF EURO Government Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,40 % |
| Klasse A Aussch. | 0,40 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,40 % |
| Klasse B Thes. | 0,40 % |
| Klasse B Aussch. | 0,40 % |
| Klasse C Thes. | 0,20 % |
| Klasse C Aussch. | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,20 % |
| **Schroder ISF EURO Short Term Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,50 % |
| Klasse A Aussch. | 0,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,50 % |
| Klasse B Thes. | 0,50 % |
| Klasse B Aussch. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,20 % |
| Klasse C Aussch. | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,20 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,50 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. SEK Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,50 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,38 % |
| **Schroder ISF Global Inflation Linked Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,38 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,33 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,33 % |
| **Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,50 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 0,50 % |
| Klasse A Aussch. QV | 0,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,20 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,20 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,20 % |
| Klasse E Thes. | 0,10 % |
| Klasse Y Thes. | 0,27 % |
| **Schroder ISF US Dollar Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. CZK | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. MFF | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,50 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |
| Klasse S Aussch. | 0,38 % |
| Klasse X Thes. | 0,25 % |
| Klasse Z Thes. | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,38 % |
| **Schroder ISF All China Credit Income** | |
| Klasse A Aussch. MF | 1,10 % |
| Klasse B Thes. | 1,10 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse C Thes. | 0,55 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Alternative Securitised Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged QV | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. QV | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. CHF Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. QV | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged QV | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. QV | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. CHF Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,50 % |
| Klasse IZ Aussch. CHF Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged | 0,50 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,50 % |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV | 0,50 % |
| Klasse X Thes. | 0,40 % |
| Klasse X Thes. EUR Hedged | 0,40 % |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | 0,40 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Bond Total Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. MF1 | 0,60 % |
| Klasse D Aussch. | 1,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. EUR | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. HKD | 0,60 % |
| **Schroder ISF Asian Convertible Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,63 % |
| **Schroder ISF Asian Credit Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Local Currency Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. | 0,50 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,50 % |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 0,50 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,50 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,50 % |
| **Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,45 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,45 % |
| Klasse B Thes. | 1,45 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. GBP A | 0,60 % |
| Klasse E Thes. | 0,40 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,40 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,40 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,40 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*** | |
| Klasse A Thes. | 1,45 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,45 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,45 % |
| Klasse C Thes. | 0,80 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,80 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,80 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,80 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,80 % |
| Klasse X Thes. SEK Hedged | 0,63 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Carbon Neutral Credit** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. SV | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,45 % |
| Klasse E Thes. | 0,23 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. | 0,33 % |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,32 % |
| Klasse Y Thes. USD Hedged | 0,32 % |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | 0,32 % |
| **Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,45 % |
| Klasse E Thes. | 0,23 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |
| **Schroder ISF China Local Currency Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse A Thes. USD | 0,75 % |
| Klasse B Thes. EUR | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,38 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,38 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,38 % |
| Klasse C Aussch. USD | 0,38 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,38 % |
| **Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond** | |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Market Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. MF1 | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. MV | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse U Thes. | 1,00 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00 % |
| Klasse U Aussch. MF | 1,00 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF EURO Corporate Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR Duration Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 0,45 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |
| Klasse X Thes. | 0,25 % |
| Klasse Z Thes. | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,38 % |
| **Schroder ISF EURO Credit Conviction** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,50 % |
| Klasse C Aussch. | 0,50 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Aussch. QV | 0,50 % |
| **Schroder ISF EURO High Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,00 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,50 % |
| Klasse IZ Aussch. QV | 0,50 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*** | |
| Klasse A Thes. | 1,20 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,30 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,30 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| **Schroder ISF Global Convertible Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,25 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Thes. | 1,25 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,75 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,63 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,63 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,63 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,63 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Corporate Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. HKD MV | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 0,75 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. | 0,75 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,45 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |
| Klasse Z Thes. | 0,38 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged | 0,38 % |
| Klasse Z Aussch. SGD Hedged | 0,38 % |
| **Schroder ISF Global Credit High Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,20 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 1,20 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,20 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse B Aussch. | 1,20 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Credit Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,10 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,10 % |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. MV | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,10 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,10 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,10 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,10 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | 1,10 % |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | 1,10 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse C Thes. | 0,55 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,55 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Aussch. | 0,55 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,55 % |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | 0,55 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,55 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,55 % |
| Klasse U Thes. | 1,10 % |
| Klasse U Aussch. | 1,10 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 1,10 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 1,10 % |
| Klasse Y Thes. | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | 0,45 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)** | |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. M | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. MV | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | 0,45 % |
| **Schroder ISF Global Credit Income Short Duration** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. JPY Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,40 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,40 % |
| Klasse C Thes. JPY Hedged | 0,40 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,40 % |
| Klasse C Aussch. | 0,40 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Global High Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. MF | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse S Aussch. | 0,30 % |
| Klasse U Thes. | 1,00 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 1,00 % |
| Klasse U Aussch. MF | 1,00 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,00 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,20 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. QV | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV | 1,20 % |
| Klasse B Thes. | 1,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,60 % |
| Klasse E Thes. | 0,30 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,30 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. | 0,60 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,60 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Securitised Credit** | |
| Klasse A Thes. | 0,70 % |
| Klasse A Aussch. | 0,70 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,70 % |
| Klasse A1 Aussch. QV | 0,70 % |
| Klasse C Thes. | 0,35 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,35 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,35 % |
| Klasse C Aussch. | 0,35 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,35 % |
| Klasse E Thes. | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,35 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,35 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,35 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,35 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,35 % |
| **Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,50 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,50 % |
| Klasse A Aussch. | 0,50 % |
| Klasse B Thes. | 0,50 % |
| Klasse B Aussch. | 0,50 % |
| Klasse C Thes. | 0,30 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,30 % |
| Klasse E Thes. | 0,25 % |
| Klasse E Thes. USD Hedged | 0,25 % |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,30 % |
| **Schroder ISF Social Impact Credit** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. SV | 0,75 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,45 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,45 % |
| Klasse E Thes. | 0,23 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Strategic Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,00 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,00 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF Strategic Credit** | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,00 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 0,60 % |
| Klasse S Thes. | 0,30 % |
| Klasse S Aussch. | 0,30 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,30 % |
| Klasse S Aussch. USD Hedged | 0,30 % |
| **Schroder ISF Sustainable EURO Credit** | |
| Klasse A Thes. | 0,75 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 0,75 % |
| Klasse A Aussch. SF | 0,75 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse B Thes. | 0,75 % |
| Klasse C Thes. | 0,45 % |
| Klasse C Aussch. AV | 0,45 % |
| Klasse E Thes. | 0,23 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,45 % |
| Klasse X Thes. | 0,32 % |

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*** | |
| Klasse A Thes. | 1,20 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. | 1,20 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,20 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 1,20 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,20 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. | 0,60 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,60 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | Management-gebührensatz |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* (Fortsetzung)** | |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged | 0,60 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV | 0,60 % |
| **Schroder ISF EURO Liquidity** | |
| Klasse A Thes. | 0,20 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,20 % |
| Klasse B Thes. | 0,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,20 % |
| **Schroder ISF US Dollar Liquidity** | |
| Klasse A Thes. | 0,20 % |
| Klasse A Thes. EUR | 0,20 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,20 % |
| Klasse B Thes. | 0,20 % |
| Klasse B Thes. EUR | 0,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,20 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,20 % |

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

# Anmerkungen zum Abschluss
# Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022
## Performancegebühr

| Teilfonds und Anteilsklassen | Währung des Teilfonds | Performance-gebühr | Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens |
|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | | | |
| Klasse A Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse A Aussch. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse A Aussch. GBP | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse A1 Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse B Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse C Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | EUR | 18 | 0,00 % |
| Klasse E Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse IZ Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse R Thes. | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |
| Klasse R Thes. USD Hedged | EUR | n. z.# | 0,00 % |

# „n. z.“: Performancegebühr wird der Anteilsklasse/dem Teilfonds nicht berechnet.

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,84 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,86 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. SGD | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. SGD Hedged | 0,09 % |
| Klasse I Aussch. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse S Thes. | 0,67 % |
| Klasse S Thes. EUR | 0,67 % |
| Klasse S Aussch. | 0,67 % |
| Klasse X Thes. | 0,66 % |
| Klasse X Thes. GBP | 0,66 % |
| **Schroder ISF EURO Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,37 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Aussch. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. USD | 1,02 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse CN Thes. | 0,94 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,87 % |
| Klasse K1 Thes. CHF Hedged | 0,88 % |
| Klasse K1 Thes. USD Hedged | 0,88 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)** | |
| Klasse Z Thes. | 1,04 % |
| **Schroder ISF European Large Cap** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,59 % |
| Klasse A Aussch. | 1,59 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,59 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |
| Klasse C Thes. | 0,92 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,92 % |
| Klasse C Aussch. | 0,92 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,79 % |
| Klasse Z Thes. | 0,92 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 0,90 % |
| **Schroder ISF Global Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,62 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |
| Klasse C Thes. | 0,64 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,64 % |
| Klasse C Aussch. | 0,64 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,49 % |
| Klasse S Aussch. | 0,67 % |
| **Schroder ISF Italian Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Aussch. | 1,59 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |
| Klasse B Aussch. | 2,19 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,03 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| **Schroder ISF Japanese Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,59 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,59 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,59 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Aussch. | 1,59 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,50 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,37 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,22 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1,08 % |
| Klasse C Thes. USD | 1,04 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse Z Thes. | 0,92 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,95 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,92 % |
| **Schroder ISF Swiss Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,63 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Aussch. | 1,59 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |
| Klasse B Aussch. | 2,19 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,79 % |
| Klasse Z Thes. | 0,92 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,95 % |
| Klasse Z Thes. GBP Hedged | 0,95 % |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 0,95 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,92 % |
| **Schroder ISF UK Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,44 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,47 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,47 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,47 % |
| Klasse A Aussch. | 1,44 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,44 % |
| Klasse A Aussch. USD | 1,44 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,94 % |
| Klasse B Thes. | 2,04 % |
| Klasse B Aussch. | 2,04 % |
| Klasse C Thes. | 0,89 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,89 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,92 % |
| Klasse C Aussch. | 0,89 % |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,91 % |
| Klasse C Aussch. USD | 0,89 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,61 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)** | |
| Klasse S Thes. | 0,59 % |
| Klasse S Aussch. | 0,59 % |
| Klasse Z Thes. | 0,89 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,90 % |
| **Schroder ISF US Large Cap** | |
| Klasse A Thes. | 1,58 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,58 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,61 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,58 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,61 % |
| Klasse A Aussch. | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,58 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,33 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,33 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,36 % |
| Klasse B Thes. | 2,18 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,18 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,21 % |
| Klasse C Thes. | 0,83 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,83 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,86 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,83 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,86 % |
| Klasse C Aussch. | 0,83 % |
| Klasse CN Thes. EUR Hedged | 1,06 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse S Thes. | 0,66 % |
| Klasse S Aussch. | 0,66 % |
| Klasse X Thes. | 0,30 % |
| Klasse X Thes. EUR | 0,30 % |
| Klasse X Thes. GBP | 0,30 % |
| Klasse X Aussch. GBP AV | 0,30 % |
| Klasse Y Thes. | 0,35 % |
| Klasse Y Thes. EUR | 0,34 % |
| Klasse Y Thes. GBP | 0,35 % |
| Klasse Y Aussch. GBP AV | 0,35 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,91 % |
| **Schroder ISF All China Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,01 % |
| Klasse E Thes. | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. AUD | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse IZ Aussch. AV | 0,81 % |
| Klasse IZ Aussch. GBP AV | 0,79 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung)** | |
| Klasse X Thes. | 0,83 % |
| Klasse X Thes. EUR | 0,88 % |
| Klasse X Aussch. GBP | 0,80 % |
| Klasse Y Thes. | 0,90 % |
| Klasse Y Thes. EUR | 0,90 % |
| Klasse Y Aussch. GBP | 0,90 % |
| **Schroder ISF Asian Dividend Maximiser** | |
| Klasse A Thes. | 1,92 % |
| Klasse A Thes. CHF | 1,92 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,92 % |
| Klasse A Aussch. | 1,92 % |
| Klasse A Aussch. AUD | 1,92 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,95 % |
| Klasse A Aussch. CHF | 1,92 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,92 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,95 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,92 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,95 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 2,45 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,55 % |
| Klasse C Thes. | 1,12 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 1,15 % |
| Klasse C Aussch. QV | 0,94 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,85 % |
| **Schroder ISF Asian Equity Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. CHF | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,91 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse C Aussch. | 1,30 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,07 % |
| Klasse S Thes. | 0,80 % |
| Klasse S Aussch. | 0,80 % |
| Klasse U Thes. | 2,85 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 2,88 % |
| Klasse U Aussch. MF | 2,85 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 2,88 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,32 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,06 % |
| **Schroder ISF Asian Total Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,38 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,33 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,30 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse S Thes. | 0,80 % |
| Klasse S Aussch. | 0,80 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,80 % |
| **Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)** | |
| Klasse A Thes. | 1,86 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,86 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,86 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,36 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,36 % |
| Klasse B Thes. | 2,46 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,46 % |
| Klasse C Thes. | 1,31 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,31 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,31 % |
| Klasse C Aussch. AV | 1,36 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse S Thes. | 0,81 % |
| **Schroder ISF Changing Lifestyles** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,48 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse E Thes. | 0,68 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,76 % |
| **Schroder ISF China A** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF China A (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,33 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,30 % |
| Klasse E Thes. | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,07 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 1,07 % |
| **Schroder ISF China A All Cap** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,28 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,30 % |
| Klasse E Thes. | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,04 % |
| Klasse I Thes. GBP | 0,04 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,02 % |
| **Schroder ISF China Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,85 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,85 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. AV | 1,90 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse D Thes. | 2,85 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,81 % |
| Klasse K1 Thes. | 1,12 % |
| Klasse K1 Thes. CNH Hedged | 1,10 % |
| Klasse K1 Thes. EUR | 1,10 % |
| Klasse K1 Thes. HKD | 1,10 % |
| Klasse K1 Thes. SGD Hedged | 1,10 % |
| Klasse K1 Aussch. AV | 1,12 % |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV | 1,13 % |
| **Schroder ISF Digital Infrastructure** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. AV | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,36 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. AV | 1,05 % |
| Klasse C Aussch. GBP AV | 1,04 % |
| Klasse E Thes. | 0,67 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Digital Infrastructure (Fortsetzung)** | |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. AV | 0,03 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| **Schroder ISF Emerging Asia** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,85 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,85 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged BRL | 1,33 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,82 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,82 % |
| Klasse U Thes. | 2,85 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,05 % |
| **Schroder ISF Emerging Europe** | |
| Klasse A Thes. | 1,90 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,90 % |
| Klasse A Aussch. | 1,90 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,90 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,40 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,40 % |
| Klasse B Thes. | 2,50 % |
| Klasse B Aussch. | 2,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,35 % |
| Klasse C Aussch. | 1,35 % |
| Klasse I Thes. | 0,12 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,15 % |
| Klasse X9 Thes. – Side Pocket | 0,00 % |
| Klasse Y9 Thes. – Side Pocket | 0,00 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets** | |
| Klasse A Thes. | 1,86 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,86 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,86 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Thes. SEK | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. | 1,86 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,36 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,36 % |
| Klasse B Thes. | 2,46 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. EUR | 2,46 % |
| Klasse C Thes. | 1,06 % |
| Klasse C Thes. AUD | 1,06 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,06 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,09 % |
| Klasse C Aussch. | 1,06 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,08 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,08 % |
| Klasse S Thes. | 0,81 % |
| Klasse S Aussch. | 0,81 % |
| Klasse X Thes. | 1,26 % |
| Klasse X1 Thes. GBP | 1,01 % |
| Klasse X2 Thes. | 0,83 % |
| Klasse X2 Thes. EUR Hedged | 0,84 % |
| Klasse X3 Thes. | 0,66 % |
| Klasse X3 Thes. EUR | 0,66 % |
| Klasse X3 Thes. GBP | 0,66 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha** | |
| Klasse A Thes. | 1,87 % |
| Klasse C Thes. | 1,32 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,29 % |
| Klasse E Thes. | 0,72 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,09 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact** | |
| Klasse A Thes. | 1,44 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,43 % |
| Klasse C Thes. | 1,40 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,32 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,33 % |
| Klasse E Thes. | 0,83 % |
| Klasse E Thes. EUR | 1,24 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,77 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,09 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,88 % |
| Klasse B Thes. | 2,40 % |
| Klasse C Thes. | 1,08 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,11 % |
| Klasse C Aussch. AV | 1,12 % |
| Klasse E Thes. | 0,70 % |
| Klasse E Aussch. AV | 0,71 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,12 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,84 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,87 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets Value (Fortsetzung)** | |
| Klasse S Thes. | 0,62 % |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 0,73 % |
| **Schroder ISF European Dividend Maximiser** | |
| Klasse A Thes. | 1,93 % |
| Klasse A Aussch. | 1,93 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,96 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,96 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,43 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,43 % |
| Klasse B Thes. | 2,53 % |
| Klasse B Aussch. | 2,53 % |
| Klasse C Thes. | 1,13 % |
| Klasse C Aussch. | 1,13 % |
| Klasse C Aussch. MF | 1,13 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,92 % |
| Klasse Z Thes. | 1,13 % |
| Klasse Z Aussch. | 1,13 % |
| **Schroder ISF European Innovators** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,83 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse C Aussch. | 1,05 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,05 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 1,08 % |
| Klasse E Thes. | 0,55 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,47 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,77 % |
| Klasse S Aussch. | 0,67 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,67 % |
| Klasse Z Thes. | 1,05 % |
| Klasse Z Thes. GBP | 1,01 % |
| **Schroder ISF European Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse B Aussch. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse C Aussch. | 1,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| Klasse S Thes. | 0,80 % |
| Klasse Z Thes. | 1,05 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF European Special Situations** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,84 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. USD AV | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,04 % |
| Klasse C Thes. USD | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse IZ Thes. USD | 0,73 % |
| Klasse IZ Aussch. AV | 0,81 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,86 % |
| Klasse K1 Thes. USD | 0,77 % |
| Klasse K1 Aussch. AV | 0,85 % |
| Klasse S Thes. | 0,79 % |
| Klasse S Aussch. | 0,79 % |
| Klasse Z Thes. | 1,04 % |
| Klasse Z Thes. GBP | 1,04 % |
| **Schroder ISF European Sustainable Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,60 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,58 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,63 % |
| Klasse A Aussch. AV | 1,54 % |
| Klasse A Aussch. GBP AV | 1,48 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. USD SV | 1,60 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,10 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,13 % |
| Klasse B Thes. | 2,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,92 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,97 % |
| Klasse C Aussch. AV | 0,99 % |
| Klasse C Aussch. GBP SV | 0,92 % |
| Klasse C Aussch. SV | 0,92 % |
| Klasse C Aussch. USD SV | 0,92 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,67 % |
| Klasse S Aussch. SV | 0,68 % |
| Klasse X Aussch. GBP | 0,51 % |
| Klasse Z Thes. | 0,99 % |
| Klasse Z Aussch. GBP AV | 0,87 % |
| **Schroder ISF European Sustainable Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,85 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF European Sustainable Value (Fortsetzung)** | |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,38 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,35 % |
| Klasse A1 Aussch. USD Hedged | 2,38 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse B Aussch. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse C Aussch. | 1,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse Z Thes. | 0,99 % |
| Klasse Z Aussch. | 1,05 % |
| **Schroder ISF European Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,79 % |
| Klasse Z Thes. | 1,01 % |
| **Schroder ISF Frontier Markets Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,96 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,96 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,96 % |
| Klasse A Thes. SEK | 1,96 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,96 % |
| Klasse A Aussch. | 1,96 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,46 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,46 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,49 % |
| Klasse B Thes. | 2,56 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,56 % |
| Klasse C Thes. | 1,41 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,41 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,41 % |
| Klasse I Thes. | 0,17 % |
| **Schroder ISF Global Cities** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,91 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,37 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. CHF | 0,82 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,86 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,89 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 1,07 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| Klasse X Aussch. | 0,81 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse Z Aussch. EUR | 1,04 % |
| **Schroder ISF Global Climate Change Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,84 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| Klasse IZ Thes. GBP | 0,80 % |
| Klasse Z Thes. | 1,04 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1,04 % |
| **Schroder ISF Global Climate Leaders** | |
| Klasse A Thes. | 1,83 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,90 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,49 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,08 % |
| Klasse E Thes. | 0,67 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,72 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,71 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Disruption** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,21 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,24 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,89 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. GBP AV | 1,00 % |
| Klasse E Thes. | 0,67 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,55 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse U Thes. | 2,84 % |
| Klasse X Thes. | 0,75 % |
| **Schroder ISF Global Dividend Maximiser** | |
| Klasse A Thes. | 1,87 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,90 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,90 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,90 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,90 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,37 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,37 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 2,40 % |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 2,40 % |
| Klasse AX Aussch. | 1,87 % |
| Klasse B Thes. | 2,47 % |
| Klasse B Aussch. | 2,47 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,07 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,11 % |
| Klasse C Aussch. | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 1,10 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,07 % |
| Klasse CX Aussch. | 1,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,83 % |
| Klasse J Aussch. JPY | 0,09 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1,07 % |
| **Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,86 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,86 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. | 1,86 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,36 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,36 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities (Fortsetzung)** | |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,39 % |
| Klasse B Thes. | 2,46 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,46 % |
| Klasse C Thes. | 1,31 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,31 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,31 % |
| Klasse D Thes. | 2,86 % |
| Klasse D Thes. EUR | 2,86 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,07 % |
| Klasse X Thes. | 0,77 % |
| **Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,89 % |
| Klasse B Thes. | 2,49 % |
| Klasse C Thes. | 1,34 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,34 % |
| Klasse I Thes. | 0,10 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,07 % |
| **Schroder ISF Global Energy** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. CHF | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,29 % |
| Klasse C Thes. CHF | 1,29 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,29 % |
| Klasse C Aussch. | 1,29 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,29 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,06 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1,04 % |
| **Schroder ISF Global Energy Transition** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Energy Transition (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,04 % |
| Klasse E Thes. | 0,67 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,70 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,70 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,70 % |
| Klasse E Aussch. GBP | 0,67 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse U Thes. | 2,83 % |
| Klasse Y Aussch. EUR AV | 0,42 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,01 % |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 1,01 % |
| **Schroder ISF Global Equity Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,64 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. | 1,04 % |
| Klasse C Aussch. EUR QV | 1,00 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| Klasse S Aussch. GBP QV | 0,42 % |
| Klasse U Thes. | 2,61 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 2,64 % |
| Klasse U Aussch. MF | 2,61 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 2,64 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,04 % |
| **Schroder ISF Global Gold** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. HKD | 2,05 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,87 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Gold (Fortsetzung)** | |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,09 % |
| Klasse C Aussch. | 1,00 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 1,07 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,77 % |
| Klasse S Thes. | 0,64 % |
| Klasse U Thes. | 2,84 % |
| **Schroder ISF Global Recovery** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,87 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 0,94 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,94 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,94 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,97 % |
| Klasse C Aussch. | 0,94 % |
| Klasse E Thes. | 0,66 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,69 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| Klasse S Aussch. GBP AV | 0,43 % |
| Klasse X Thes. | 0,79 % |
| Klasse X Aussch. | 0,81 % |
| Klasse X1 Thes. | 0,65 % |
| Klasse Y Thes. NOK | 0,62 % |
| **Schroder ISF Global Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,29 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,04 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,04 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Food and Water** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,90 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,88 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)** | |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,07 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged SV | 1,07 % |
| Klasse E Thes. | 0,67 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,64 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Growth** | |
| Klasse A Thes. | 1,64 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,68 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,64 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,67 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,64 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,69 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,67 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,14 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,17 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,22 % |
| Klasse C Thes. | 0,84 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,84 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,87 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,84 % |
| Klasse C Thes. SGD | 0,84 % |
| Klasse C Aussch. QV | 0,84 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,49 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP QV | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. QV | 0,03 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,71 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,71 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,62 % |
| Klasse U Thes. | 2,64 % |
| Klasse X Thes. JPY | 0,46 % |
| Klasse X Aussch. JPY | 0,45 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,97 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Value** | |
| Klasse A Thes. | 2,13 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,42 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,10 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,10 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,10 % |
| Klasse C Aussch. | 1,10 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Aussch. GBP A | 1,10 % |
| Klasse E Thes. | 0,72 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,77 % |
| Klasse I Thes. | 0,11 % |
| Klasse I Aussch. QV | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,83 % |
| **Schroder ISF Greater China** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,85 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,83 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse C Thes. SGD | 1,30 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 1,30 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,70 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,91 % |
| Klasse X Thes. | 0,74 % |
| **Schroder ISF Healthcare Innovation** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,82 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,85 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| Klasse U Thes. | 2,88 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,00 % |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 1,00 % |
| **Schroder ISF Hong Kong Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,29 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Thes. CHF | 1,29 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,32 % |
| Klasse D Thes. | 2,84 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,06 % |
| **Schroder ISF Indian Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,88 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,38 % |
| Klasse B Thes. | 2,48 % |
| Klasse C Thes. | 1,33 % |
| Klasse C Aussch. | 1,33 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,06 % |
| **Schroder ISF Indian Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,41 % |
| Klasse C Thes. | 1,08 % |
| Klasse E Thes. | 0,70 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,73 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,84 % |
| **Schroder ISF Japanese Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,85 % |
| Klasse A Thes. SEK | 1,82 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,85 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Aussch. | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,38 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,38 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,33 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,33 % |
| Klasse C Aussch. | 1,30 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,08 % |
| Klasse I Aussch. | 0,06 % |
| **Schroder ISF Japanese Smaller Companies** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,85 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,88 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,88 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,35 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Japanese Smaller Companies (Fortsetzung)** | |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,30 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,33 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,33 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,06 % |
| **Schroder ISF Latin American** | |
| Klasse A Thes. | 1,86 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,86 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,86 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,36 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,36 % |
| Klasse B Thes. | 2,46 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,46 % |
| Klasse B Aussch. | 2,46 % |
| Klasse C Thes. | 1,31 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,31 % |
| Klasse C Aussch. | 1,31 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,08 % |
| **Schroder ISF Middle East*** | |
| Klasse A Thes. | 2,04 % |
| Klasse A Thes. EUR | 2,04 % |
| Klasse A Thes. SGD | 2,04 % |
| Klasse A Aussch. | 1,95 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,54 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,54 % |
| Klasse B Thes. | 2,64 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,64 % |
| Klasse C Thes. | 1,49 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,49 % |
| Klasse I Thes. | 0,25 % |
| **Schroder ISF Nordic Micro Cap*** | |
| Klasse A Thes. | 2,11 % |
| Klasse A Aussch. SV | 2,13 % |
| Klasse C Thes. | 1,32 % |
| Klasse C Aussch. SV | 1,36 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Aussch. SV | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,09 % |
| Klasse IZ Aussch. SF | 1,09 % |
| Klasse IZ Aussch. SV | 1,06 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Nordic Smaller Companies*** | |
| Klasse A Thes. | 1,82 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,87 % |
| Klasse C Thes. | 1,06 % |
| Klasse C Aussch. SV | 1,12 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse I Aussch. SV | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,83 % |
| Klasse IZ Aussch. SF | 0,83 % |
| Klasse IZ Aussch. SV | 0,80 % |
| **Schroder ISF Smart Manufacturing** | |
| Klasse A Thes. | 1,87 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,89 % |
| Klasse B Thes. | 2,47 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,50 % |
| Klasse C Thes. | 1,07 % |
| Klasse E Thes. | 0,71 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| **Schroder ISF Sustainable Asian Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,86 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,61 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. MF | 1,59 % |
| Klasse A Aussch. SGD MF | 1,69 % |
| Klasse AX Thes. | 1,61 % |
| Klasse C Thes. | 1,02 % |
| Klasse F Thes. SGD | 1,69 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| Klasse U Thes. | 2,83 % |
| **Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income** | |
| Klasse C Thes. SV | 0,69 % |
| Klasse C Aussch. SV | 0,69 % |
| Klasse I Thes. GBP SV | 0,06 % |
| Klasse I Thes. SV | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP SV | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. MF | 0,03 % |
| Klasse I Aussch. SV | 0,03 % |
| Klasse IZ Thes. SV | 0,65 % |
| Klasse IZ Aussch. SV | 0,65 % |
| Klasse S Thes. GBP SV | 0,63 % |
| Klasse S Aussch. GBP SV | 0,63 % |
| **Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity** | |
| Klasse C Thes. | 0,37 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,37 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,28 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,22 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable Swiss Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,85 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,45 % |
| Klasse C Thes. | 1,05 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| **Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,29 % |
| Klasse I Thes. | 0,03 % |
| **Schroder ISF Taiwanese Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,47 % |
| Klasse B Aussch. | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,32 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,06 % |
| Klasse Z Thes. | 1,07 % |
| **Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,37 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,47 % |
| Klasse C Thes. | 1,14 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,14 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,17 % |
| Klasse C Aussch. | 1,14 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,80 % |
| Klasse S Thes. | 0,79 % |
| Klasse S Aussch. | 0,79 % |
| Klasse X Thes. | 1,23 % |
| Klasse Z Thes. | 1,04 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| **Schroder ISF US Smaller Companies*** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF US Smaller Companies* (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Aussch. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,14 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,13 % |
| Klasse C Aussch. | 1,14 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,87 % |
| **Schroder ISF Global Equity Alpha** | |
| Klasse A Thes. | 1,84 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,84 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,84 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. EUR AV | 1,84 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,84 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 0,84 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,84 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,84 % |
| Klasse C Aussch. | 0,84 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,05 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,00 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,70 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,68 % |
| Klasse X1 Thes. | 0,75 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 1,04 % |
| Klasse Z Aussch. EUR QV | 0,00 % |
| **Schroder ISF QEP Global Active Value** | |
| Klasse A Thes. | 1,60 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,48 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,35 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,35 % |
| Klasse B Thes. | 2,20 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,20 % |
| Klasse B Aussch. | 2,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,85 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,85 % |
| Klasse C Aussch. | 0,85 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,68 % |
| Klasse S Thes. | 0,62 % |
| Klasse S Aussch. | 0,62 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,92 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF QEP Global Core** | |
| Klasse C Thes. | 0,41 % |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 0,44 % |
| Klasse C Aussch. | 0,41 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Aussch. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,33 % |
| Klasse X Aussch. | 0,36 % |
| Klasse X1 Aussch. | 0,21 % |
| **Schroder ISF QEP Global Emerging Markets** | |
| Klasse A Thes. | 1,92 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,92 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,92 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,44 % |
| Klasse C Thes. | 1,12 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,12 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,12 % |
| Klasse I Thes. | 0,14 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,14 % |
| Klasse I Thes. GBP | 0,14 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,89 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,89 % |
| Klasse K1 Thes. | 0,94 % |
| Klasse K1 Thes. EUR | 0,94 % |
| Klasse Z Thes. GBP | 1,12 % |
| Klasse Z Aussch. GBP | 1,12 % |
| **Schroder ISF QEP Global ESG** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,59 % |
| Klasse C Thes. | 0,84 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,84 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,84 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP | 0,03 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,68 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,68 % |
| Klasse IZ Thes. GBP | 0,68 % |
| Klasse S Thes. | 0,62 % |
| Klasse S Aussch. | 1,57 % |
| Klasse S Aussch. GBP | 0,62 % |
| **Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels** | |
| Klasse A Thes. | 1,72 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,77 % |
| Klasse C Thes. | 0,99 % |
| Klasse I Thes. | 0,14 % |
| Klasse IE Thes. | 0,57 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,77 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF QEP Global Quality** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,59 % |
| Klasse A Thes. NOK | 1,59 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,34 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 2,34 % |
| Klasse B Thes. | 2,19 % |
| Klasse B Thes. EUR | 2,19 % |
| Klasse C Thes. | 0,84 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,84 % |
| Klasse C Thes. NOK | 0,84 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,87 % |
| Klasse C Aussch. | 0,84 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,66 % |
| Klasse S Aussch. | 0,62 % |
| **Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy*** | |
| Klasse A Thes. | 2,09 % |
| Klasse C Thes. | 1,10 % |
| Klasse I Thes. | 0,35 % |
| **Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy** | |
| Klasse A Thes. | 2,41 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,98 % |
| Klasse C Thes. | 0,94 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,97 % |
| Klasse C Thes. GBP | 1,08 % |
| Klasse E Thes. | 0,53 % |
| Klasse E Thes. EUR | 0,55 % |
| Klasse E Thes. GBP | 0,67 % |
| Klasse I Thes. | 0,20 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,20 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,90 % |
| Klasse IZ Thes. EUR | 0,93 % |
| **Schroder ISF Commodity** | |
| Klasse A Thes. | 1,94 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,98 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,97 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,97 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,44 % |
| Klasse B Thes. | 2,54 % |
| Klasse C Thes. | 1,39 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,39 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,24 % |
| Klasse E Thes. | 0,89 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,92 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,91 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,91 % |
| Klasse I Thes. | 0,15 % |
| Klasse S Aussch. | 0,86 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,91 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)** | |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 0,91 % |
| **Schroder ISF Cross Asset Momentum Component** | |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,06 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset*** | |
| Klasse A Thes. | 1,57 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,57 % |
| Klasse A Aussch. | 1,57 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 1,57 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,57 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,60 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,60 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,07 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,07 % |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 2,10 % |
| Klasse AX Aussch. | 1,57 % |
| Klasse AX Aussch. AUD Hedged | 1,60 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,20 % |
| Klasse C Thes. | 0,97 % |
| Klasse C Aussch. | 0,97 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse I Aussch. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,80 % |
| Klasse U Thes. | 2,57 % |
| Klasse U Aussch. | 2,57 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 2,60 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 2,60 % |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | |
| Klasse A Thes. | 1,71 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,74 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,74 % |
| Klasse A Aussch. | 1,72 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,74 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,21 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,25 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,26 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,21 % |
| Klasse B Thes. | 2,32 % |
| Klasse C Thes. | 1,01 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,04 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,04 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,03 % |
| Klasse D Thes. USD Hedged | 2,75 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,08 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,08 % |
| Klasse IA Thes. | 0,64 % |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | 0,69 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)** | |
| Klasse IB Thes. | 0,55 % |
| Klasse IC Thes. | 0,57 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,68 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,68 % |
| Klasse X Thes. | 0,41 % |
| **Schroder ISF Global Managed Growth** | |
| Klasse A Thes. | 1,41 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. ZAR Hedged | 0,70 % |
| Klasse E Thes. | 0,57 % |
| Klasse E Thes. ZAR Hedged | 0,57 % |
| Klasse I Thes. | 0,17 % |
| Klasse I Thes. ZAR Hedged | 0,18 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | |
| Klasse A Thes. | 1,55 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,60 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. | 1,55 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,05 % |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 2,08 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,05 % |
| Klasse A1 Aussch. MF | 2,13 % |
| Klasse B Thes. | 2,15 % |
| Klasse B Aussch. | 2,15 % |
| Klasse C Thes. | 0,80 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,83 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,83 % |
| Klasse C Aussch. | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,67 % |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,55 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,55 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,59 % |
| Klasse A Thes. SGD | 1,55 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. NOK Hedged | 1,61 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. SGD | 1,55 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)** | |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,05 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,08 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,05 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 2,08 % |
| Klasse A1 Aussch. PLN Hedged | 2,08 % |
| Klasse B Thes. | 2,15 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,18 % |
| Klasse B Aussch. | 2,15 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,18 % |
| Klasse C Thes. | 0,95 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,98 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,98 % |
| Klasse C Aussch. | 0,95 % |
| Klasse C Aussch. CFH Hedged | 0,98 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,98 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Aussch. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,69 % |
| Klasse J Aussch. | 0,07 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,86 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,86 % |
| **Schroder ISF Global Target Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,55 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,55 % |
| Klasse A Thes. RMB Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QF | 1,65 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. MV | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged QF | 1,40 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,87 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,08 % |
| Klasse AX Aussch. SGD Hedged | 1,40 % |
| Klasse C Thes. | 0,82 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,96 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. NZD Hedged | 0,66 % |
| Klasse IZ Thes. SGD Hedged | 0,65 % |
| Klasse U Thes. | 2,55 % |
| Klasse U Aussch. | 2,55 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 2,58 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 2,58 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Inflation Plus** | |
| Klasse A Thes. | 1,82 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,87 % |
| Klasse A Aussch. | 1,82 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,32 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 2,32 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,32 % |
| Klasse A1 Aussch. USD | 2,32 % |
| Klasse B Thes. | 2,32 % |
| Klasse B Aussch. | 2,32 % |
| Klasse C Thes. | 0,97 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,00 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,87 % |
| **Schroder ISF Japan DGF** | |
| Klasse C Thes. | 1,03 % |
| Klasse I Thes. | 0,04 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,73 % |
| Klasse X Thes. | 0,57 % |
| Klasse X Aussch. | 0,57 % |
| **Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,55 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2 | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. HKD MF | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. MF2 | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2 | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,58 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2 | 1,59 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,63 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,05 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,08 % |
| Klasse B Thes. | 2,15 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,18 % |
| Klasse B Aussch. | 2,15 % |
| Klasse C Thes. | 0,95 % |
| Klasse C Thes. AUD Hedged | 0,98 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,98 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,99 % |
| Klasse I Thes. | 0,03 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. MF | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,76 % |
| Klasse U Thes. | 2,60 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 2,63 % |
| Klasse U Aussch. MF | 2,60 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 2,63 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Multi-Asset Total Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,46 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,46 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,25 % |
| Klasse C Thes. | 0,81 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,81 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,76 % |
| Klasse X Thes. GBP Hedged | 0,43 % |
| **Schroder ISF Sustainable Conservative** | |
| Klasse A Thes. | 0,99 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,02 % |
| Klasse A Aussch. | 0,99 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,49 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,49 % |
| Klasse C Thes. | 0,49 % |
| Klasse I Thes. | 0,15 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,40 % |
| **Schroder ISF Sustainable Future Trends** | |
| Klasse A Thes. | 1,52 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,02 % |
| Klasse B Thes. | 2,12 % |
| Klasse C Thes. | 0,82 % |
| Klasse E Thes. | 0,37 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,55 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,81 % |
| **Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,60 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,64 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,63 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,64 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. | 1,61 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MF | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MF | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 1,65 % |
| Klasse A Aussch. QV | 1,68 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MF | 1,64 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,64 % |
| Klasse A1 Aussch. AV | 1,98 % |
| Klasse A1 Aussch. QV | 1,98 % |
| Klasse B Thes. | 2,21 % |
| Klasse B Aussch. | 2,21 % |
| Klasse C Thes. | 1,01 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,03 % |
| Klasse C Aussch. | 0,98 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged MF | 1,04 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)** | |
| Klasse I Thes. | 0,12 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,13 % |
| Klasse IA Thes. GBP Hedged | 0,48 % |
| Klasse IB Thes. GBP Hedged | 0,63 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,85 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,86 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,86 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Aussch. | 1,86 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,89 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,89 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,26 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,29 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,29 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,26 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 2,29 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 2,29 % |
| Klasse B Thes. | 2,36 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,39 % |
| Klasse B Aussch. | 2,36 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,39 % |
| Klasse C Thes. | 1,21 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,24 % |
| Klasse C Thes. EUR | 1,21 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,24 % |
| Klasse C Thes. RMB Hedged | 1,27 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1,26 % |
| Klasse C Aussch. | 1,21 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 1,24 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 1,24 % |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 1,21 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,08 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,08 % |
| Klasse I Aussch. | 0,07 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | 0,02 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,82 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,83 % |
| Klasse S Thes. | 0,76 % |
| Klasse S Thes. GBP Hedged | 0,79 % |
| Klasse S Aussch. | 0,76 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,79 % |
| Klasse S Aussch. GBP Hedged | 0,79 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 1,09 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 1,09 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return (Fortsetzung)** | |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 1,09 % |
| **Schroder ISF EURO Credit Absolute Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,53 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse B Thes. | 1,80 % |
| Klasse B Aussch. | 1,80 % |
| Klasse C Thes. | 0,80 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,83 % |
| Klasse C Aussch. | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,67 % |
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | |
| Klasse A Thes. | 2,02 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 2,04 % |
| Klasse B Thes. | 2,52 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 2,56 % |
| Klasse C Thes. | 1,17 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,20 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Aussch. | 1,27 % |
| Klasse E Thes. | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,12 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,77 % |
| **Schroder ISF European Equity Absolute Return*** | |
| Klasse A Thes. | 2,01 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 2,07 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,54 % |
| Klasse B Thes. | 2,51 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 2,54 % |
| Klasse C Thes. | 1,21 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,24 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,90 % |
| Klasse R Thes. | 1,21 % |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | 1,24 % |
| Klasse R Thes. USD Hedged | 1,24 % |
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | |
| Klasse A Thes. | 1,98 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 2,02 % |
| Klasse A Aussch. | 1,98 % |
| Klasse A Aussch. GBP | 1,92 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,48 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 2,51 % |
| Klasse B Thes. | 2,58 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 2,61 % |
| Klasse C Thes. | 1,43 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,46 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 1,46 % |
| Klasse E Thes. | 1,00 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral (Fortsetzung)** | |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 1,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 1,16 % |
| Klasse R Thes. | 1,43 % |
| Klasse R Thes. GBP Hedged | 1,51 % |
| Klasse R Thes. USD Hedged | 1,46 % |
| **Schroder ISF EURO Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,94 % |
| Klasse A Thes. CZK | 0,94 % |
| Klasse A Aussch. | 0,94 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,49 % |
| Klasse A1 Thes. USD | 1,49 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,49 % |
| Klasse B Thes. | 1,44 % |
| Klasse B Aussch. | 1,44 % |
| Klasse C Thes. | 0,52 % |
| Klasse C Aussch. | 0,52 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,43 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,43 % |
| Klasse Z Thes. | 0,61 % |
| **Schroder ISF EURO Government Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,59 % |
| Klasse A Aussch. | 0,59 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,14 % |
| Klasse B Thes. | 1,09 % |
| Klasse B Aussch. | 1,09 % |
| Klasse C Thes. | 0,34 % |
| Klasse C Aussch. | 0,34 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,25 % |
| **Schroder ISF EURO Short Term Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,64 % |
| Klasse A Aussch. | 0,64 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,14 % |
| Klasse B Thes. | 0,74 % |
| Klasse B Aussch. | 0,74 % |
| Klasse C Thes. | 0,32 % |
| Klasse C Aussch. | 0,32 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,25 % |
| **Schroder ISF Global Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,96 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,99 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 0,99 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,99 % |
| Klasse A Aussch. | 0,96 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,99 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,51 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,54 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,54 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. | 1,46 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,49 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,49 % |
| Klasse C Thes. | 0,66 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,69 % |
| Klasse C Thes. GBP | 0,66 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,69 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,69 % |
| Klasse C Aussch. | 0,66 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,09 % |
| Klasse I Thes. GBP | 0,08 % |
| Klasse I Thes. JPY Hedged | 0,10 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,09 % |
| Klasse I Aussch. EUR | 0,08 % |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,58 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,61 % |
| Klasse IZ Thes. SEK Hedged | 0,58 % |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,59 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,54 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,58 % |
| **Schroder ISF Global Inflation Linked Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,94 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,97 % |
| Klasse A Aussch. | 0,94 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,49 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,52 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,49 % |
| Klasse B Thes. | 1,44 % |
| Klasse B Thes. USD Hedged | 1,47 % |
| Klasse B Aussch. | 1,44 % |
| Klasse C Thes. | 0,51 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,54 % |
| Klasse C Aussch. | 0,51 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,51 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,54 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 0,54 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,39 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,47 % |
| **Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,04 % |
| Klasse A Aussch. | 1,04 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,49 % |
| Klasse C Thes. | 0,69 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,56 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,79 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,83 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 0,84 % |
| Klasse A Aussch. QV | 0,83 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,81 % |
| Klasse C Thes. | 0,32 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,44 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,44 % |
| Klasse E Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse Y Thes. | 0,32 % |
| **Schroder ISF US Dollar Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,94 % |
| Klasse A Thes. CZK | 0,94 % |
| Klasse A Thes. EUR | 0,94 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 0,97 % |
| Klasse A Aussch. | 0,94 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF | 0,97 % |
| Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF | 0,97 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 0,97 % |
| Klasse A Aussch. EUR QV | 0,94 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 0,97 % |
| Klasse A Aussch. HKD MFF | 0,94 % |
| Klasse A Aussch. MFF | 0,94 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,49 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,49 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,52 % |
| Klasse B Thes. | 1,44 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,47 % |
| Klasse B Aussch. | 1,44 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,47 % |
| Klasse C Thes. | 0,64 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,64 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,67 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,68 % |
| Klasse C Aussch. | 0,64 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,67 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,55 % |
| Klasse S Aussch. | 0,43 % |
| Klasse X Thes. | 0,30 % |
| Klasse Z Thes. | 0,51 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,51 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,54 % |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,54 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF All China Credit Income** | |
| Klasse A Aussch. MF | 1,41 % |
| Klasse B Thes. | 1,91 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,94 % |
| Klasse C Thes. | 0,67 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse I Thes. RMB Hedged | 0,08 % |
| **Schroder ISF Alternative Securitised Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,19 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,22 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,22 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged QV | 1,24 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged QV | 1,22 % |
| Klasse A Aussch. QV | 1,18 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,51 % |
| Klasse A1 Thes. CHF Hedged | 1,67 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,67 % |
| Klasse A1 Thes. GBP Hedged | 1,64 % |
| Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV | 1,67 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV | 1,67 % |
| Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV | 1,65 % |
| Klasse A1 Aussch. QV | 1,52 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,74 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,74 % |
| Klasse C Thes. | 0,70 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,67 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,68 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,65 % |
| Klasse C Thes. NOK Hedged | 0,67 % |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged QV | 0,67 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged QV | 0,67 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged QV | 0,65 % |
| Klasse C Aussch. QV | 0,54 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. CHF Hedged QV | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged QV | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged QV | 0,05 % |
| Klasse I Aussch. QV | 0,02 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,55 % |
| Klasse IZ Thes. CHF Hedged | 0,56 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,56 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,56 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,52 % |
| Klasse IZ Aussch. CHF Hedged | 0,56 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,56 % |
| Klasse IZ Aussch. GBP Hedged | 0,56 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)** | |
| Klasse K1 Thes. | 0,61 % |
| Klasse K1 Thes. EUR Hedged | 0,64 % |
| Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV | 0,64 % |
| Klasse X Thes. | 0,46 % |
| Klasse X Thes. EUR Hedged | 0,48 % |
| Klasse X Aussch. GBP Hedged QV | 0,48 % |
| **Schroder ISF Asian Bond Total Return** | |
| Klasse A Thes. | 1,36 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,39 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,39 % |
| Klasse A Aussch. | 1,36 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,39 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,36 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,76 % |
| Klasse A1 Thes. EUR | 1,76 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,79 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,76 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR | 1,76 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,79 % |
| Klasse B Thes. | 1,86 % |
| Klasse C Thes. | 0,91 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,94 % |
| Klasse C Aussch. | 0,91 % |
| Klasse C Aussch. MF1 | 0,91 % |
| Klasse D Aussch. | 2,36 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,67 % |
| Klasse Z Thes. | 0,89 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,93 % |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 0,93 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,90 % |
| Klasse Z Aussch. EUR | 0,80 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,94 % |
| Klasse Z Aussch. GBP Hedged | 0,93 % |
| Klasse Z Aussch. HKD | 0,89 % |
| **Schroder ISF Asian Convertible Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,62 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,99 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,02 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,02 % |
| Klasse B Thes. | 2,09 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,12 % |
| Klasse C Thes. | 1,01 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,04 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,04 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,04 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,78 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,96 % |
| **Schroder ISF Asian Credit Opportunities** | |
| Klasse A Thes. | 1,29 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,33 % |
| Klasse A Aussch. | 1,29 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,32 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse C Thes. | 0,69 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,74 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,04 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,04 % |
| Klasse I Thes. RMB Hedged | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,54 % |
| **Schroder ISF Asian Local Currency Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,22 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,26 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,22 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,25 % |
| Klasse A Aussch. | 1,22 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,25 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,72 % |
| Klasse B Thes. | 1,72 % |
| Klasse C Thes. | 0,82 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,85 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,85 % |
| Klasse C Aussch. | 0,82 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,66 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,68 % |
| Klasse Z Thes. | 0,71 % |
| Klasse Z Thes. EUR | 0,71 % |
| Klasse Z Thes. SGD Hedged | 0,75 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,60 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,74 % |
| **Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,74 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,77 % |
| Klasse B Thes. | 2,07 % |
| Klasse C Thes. | 0,60 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,85 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,85 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. GBP A | 0,68 % |
| Klasse E Thes. | 0,59 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,63 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,62 % |
| Klasse E Thes. GBP Hedged | 0,62 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,56 % |
| **Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond*** | |
| Klasse A Thes. | 1,75 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,90 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,90 % |
| Klasse C Thes. | 1,22 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 1,46 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 1,30 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 1,25 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 1,25 % |
| Klasse I Thes. | 0,11 % |
| Klasse X Thes. SEK Hedged | 0,77 % |
| **Schroder ISF Carbon Neutral Credit** | |
| Klasse A Thes. | 1,05 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,12 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,08 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,05 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged MV | 1,12 % |
| Klasse B Thes. | 1,65 % |
| Klasse C Thes. | 0,65 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,70 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,68 % |
| Klasse E Thes. | 0,35 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,10 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,58 % |
| Klasse Y Thes. | 0,45 % |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,46 % |
| Klasse Y Thes. USD Hedged | 0,45 % |
| Klasse Y Aussch. USD Hedged MV | 0,44 % |
| **Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040** | |
| Klasse A Thes. | 1,18 % |
| Klasse A Aussch. | 1,19 % |
| Klasse B Thes. | 1,73 % |
| Klasse C Thes. | 0,64 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,72 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,72 % |
| Klasse E Thes. | 0,37 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF China Local Currency Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,09 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,09 % |
| Klasse A Thes. USD | 1,09 % |
| Klasse B Thes. EUR | 1,41 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF China Local Currency Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Thes. | 0,62 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,62 % |
| Klasse C Thes. USD | 0,62 % |
| Klasse C Aussch. USD | 0,62 % |
| Klasse I Thes. | 0,11 % |
| Klasse I Thes. EUR | 0,10 % |
| Klasse I Thes. USD | 0,11 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,48 % |
| **Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond** | |
| Klasse A Aussch. | 1,33 % |
| Klasse A Aussch. EUR | 1,28 % |
| Klasse C Thes. | 0,66 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,74 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Aussch. | 0,14 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| **Schroder ISF Emerging Market Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,30 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,33 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,30 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,33 % |
| Klasse A Aussch. | 1,30 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,33 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,33 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,80 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,83 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,80 % |
| Klasse B Thes. | 1,80 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,83 % |
| Klasse B Aussch. | 1,81 % |
| Klasse C Thes. | 0,80 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,83 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,83 % |
| Klasse C Aussch. MF1 | 0,85 % |
| Klasse C Aussch. MV | 0,80 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,08 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse U Thes. | 2,30 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 2,33 % |
| Klasse U Aussch. MF | 2,30 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 2,33 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency** | |
| Klasse A Thes. | 1,31 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,34 % |
| Klasse A Thes. GBP | 1,27 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,81 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,84 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,81 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. | 1,81 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,84 % |
| Klasse B Aussch. | 1,81 % |
| Klasse C Thes. | 0,81 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,84 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,73 % |
| **Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,52 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,42 % |
| Klasse C Thes. | 0,64 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,87 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,87 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,08 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,68 % |
| **Schroder ISF EURO Corporate Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,03 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,06 % |
| Klasse A Thes. EUR Duration Hedged | 1,06 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,06 % |
| Klasse A Aussch. | 1,03 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,48 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,48 % |
| Klasse B Thes. | 1,53 % |
| Klasse B Aussch. | 1,53 % |
| Klasse C Thes. | 0,63 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,66 % |
| Klasse C Thes. EUR Duration Hedged | 0,66 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,66 % |
| Klasse C Aussch. | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. GBP | 0,63 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,66 % |
| Klasse C Aussch. JPY Hedged | 0,66 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,58 % |
| Klasse X Thes. | 0,30 % |
| Klasse X Aussch. | 0,30 % |
| Klasse Z Thes. | 0,56 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,59 % |
| Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged | 0,59 % |
| Klasse Z Thes. USD Hedged | 0,59 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,56 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF EURO Credit Conviction** | |
| Klasse A Thes. | 1,29 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. | 1,29 % |
| Klasse B Thes. | 1,79 % |
| Klasse B Aussch. | 1,79 % |
| Klasse C Thes. | 0,69 % |
| Klasse C Aussch. | 0,69 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,64 % |
| Klasse IZ Aussch. QV | 0,64 % |
| **Schroder ISF EURO High Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,29 % |
| Klasse A Thes. CZK | 1,30 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,34 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. | 1,29 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,32 % |
| Klasse AX Aussch. USD Hedged | 1,32 % |
| Klasse B Thes. | 1,79 % |
| Klasse B Aussch. | 1,79 % |
| Klasse C Thes. | 0,79 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. | 0,79 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,56 % |
| Klasse IZ Aussch. QV | 0,56 % |
| **Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond*** | |
| Klasse A Thes. | 1,54 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,56 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,57 % |
| Klasse A Aussch. | 1,54 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged | 1,57 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,57 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,87 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,87 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,57 % |
| Klasse E Thes. EUR Hedged | 0,57 % |
| Klasse I Thes. | 0,10 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,71 % |
| **Schroder ISF Global Convertible Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,59 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,62 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,62 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,99 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 2,02 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 2,02 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. | 2,09 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 2,12 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,12 % |
| Klasse C Thes. | 0,94 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,97 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,97 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,97 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,97 % |
| Klasse C Aussch. | 0,94 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,97 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,97 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,68 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,69 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV | 0,69 % |
| Klasse Z Thes. | 0,81 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,84 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,84 % |
| Klasse Z Aussch. EUR Hedged | 0,84 % |
| **Schroder ISF Global Corporate Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,04 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,07 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse A Aussch. | 1,04 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,07 % |
| Klasse A Aussch. HKD MV | 1,04 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,07 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,07 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,49 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,52 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,49 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 1,52 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,52 % |
| Klasse B Thes. | 1,54 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,57 % |
| Klasse B Aussch. | 1,54 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,57 % |
| Klasse C Thes. | 0,64 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,67 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,64 % |
| Klasse C Aussch. | 0,64 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,67 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. | 0,02 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,52 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse Z Thes. | 0,56 % |
| Klasse Z Thes. EUR Hedged | 0,59 % |
| Klasse Z Aussch. | 0,56 % |
| Klasse Z Aussch. AUD Hedged | 0,59 % |
| Klasse Z Aussch. SGD Hedged | 0,59 % |
| **Schroder ISF Global Credit High Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,52 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,55 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. | 1,52 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,55 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MF | 1,57 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,05 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 2,05 % |
| Klasse B Aussch. | 2,02 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 2,05 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,85 % |
| Klasse I Thes. | 0,09 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,70 % |
| **Schroder ISF Global Credit Income** | |
| Klasse A Thes. | 1,39 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Thes. CZK Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Thes. GBP Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Thes. HKD | 1,40 % |
| Klasse A Thes. HKD Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. | 1,39 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged MV | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged MV | 1,52 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged MV | 1,43 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,39 % |
| Klasse A Aussch. HKD Hedged MV | 1,43 % |
| Klasse A Aussch. MV | 1,39 % |
| Klasse A Aussch. PLN Hedged QF | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. RMB Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged MV | 1,42 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged | 1,42 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,89 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,90 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF | 1,92 % |
| Klasse A1 Aussch. MF1 | 1,89 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,92 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,92 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Thes. | 0,74 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,77 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,74 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,77 % |
| Klasse C Thes. SGD Hedged | 0,77 % |
| Klasse C Aussch. | 0,74 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,77 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,77 % |
| Klasse C Aussch. SGD Hedged | 0,77 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. | 0,05 % |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,60 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,61 % |
| Klasse U Thes. | 2,39 % |
| Klasse U Aussch. | 2,39 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged | 2,42 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged | 2,42 % |
| Klasse Y Thes. | 0,56 % |
| Klasse Y Thes. CHF Hedged | 0,59 % |
| Klasse Y Thes. EUR Hedged | 0,59 % |
| Klasse Y Thes. GBP Hedged | 0,59 % |
| Klasse Y Thes. HKD Hedged | 0,55 % |
| Klasse Y Thes. SGD Hedged | 0,59 % |
| Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV | 0,55 % |
| Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV | 0,59 % |
| Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV | 0,59 % |
| Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV | 0,55 % |
| Klasse Y Aussch. M | 0,55 % |
| Klasse Y Aussch. MV | 0,56 % |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged | 0,59 % |
| Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV | 0,55 % |
| **Schroder ISF Global Credit Income Short Duration** | |
| Klasse A Thes. | 1,31 % |
| Klasse A Thes. AUD Hedged | 1,35 % |
| Klasse A Thes. JPY Hedged | 1,36 % |
| Klasse A Thes. SGD Hedged | 1,36 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,34 % |
| Klasse A Aussch. | 1,31 % |
| Klasse A Aussch. JPY Hedged | 1,36 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,34 % |
| Klasse A1 Thes. USD Hedged | 1,84 % |
| Klasse B Thes. | 1,81 % |
| Klasse B Aussch. | 1,81 % |
| Klasse C Thes. | 0,61 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,64 % |
| Klasse C Thes. JPY Hedged | 0,66 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,64 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Aussch. | 0,57 % |
| Klasse I Thes. | 0,07 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,07 % |
| Klasse I Thes. JPY Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. | 0,04 % |
| **Schroder ISF Global High Yield** | |
| Klasse A Thes. | 1,29 % |
| Klasse A Thes. EUR | 1,29 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. | 1,29 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC | 1,14 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. HKD | 1,29 % |
| Klasse A Aussch. MF | 1,11 % |
| Klasse A Aussch. SGD Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC | 1,14 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,74 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,77 % |
| Klasse A1 Aussch. | 1,74 % |
| Klasse A1 Aussch. AUD Hedged | 1,77 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,77 % |
| Klasse B Thes. | 1,79 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse B Aussch. | 1,79 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse C Thes. | 0,79 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,79 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. | 0,79 % |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,78 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,82 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. CHF Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,66 % |
| Klasse S Aussch. | 0,49 % |
| Klasse U Thes. | 2,11 % |
| Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC | 2,14 % |
| Klasse U Aussch. MF | 2,11 % |
| Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC | 2,14 % |
| **Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,49 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,52 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 1,52 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (Fortsetzung)** | |
| Klasse A Aussch. CHF Hedged QV | 1,51 % |
| Klasse A Aussch. QV | 1,49 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged QV | 1,52 % |
| Klasse B Thes. | 1,99 % |
| Klasse C Thes. | 0,79 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,66 % |
| Klasse E Thes. | 0,49 % |
| Klasse E Thes. CHF Hedged | 0,52 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,13 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,64 % |
| Klasse Z Thes. | 0,70 % |
| Klasse Z Thes. CHF Hedged | 0,85 % |
| **Schroder ISF Securitised Credit** | |
| Klasse A Thes. | 0,89 % |
| Klasse A Aussch. | 0,89 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,39 % |
| Klasse A1 Aussch. QV | 1,39 % |
| Klasse C Thes. | 0,49 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,52 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,52 % |
| Klasse C Aussch. | 0,49 % |
| Klasse C Aussch. GBP Hedged | 0,58 % |
| Klasse E Thes. | 0,34 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse I Thes. AUD Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. | 0,05 % |
| Klasse I Aussch. EUR Hedged | 0,06 % |
| Klasse I Aussch. GBP Hedged | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,48 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,41 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,41 % |
| Klasse IZ Aussch. | 0,48 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged | 0,41 % |
| **Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond** | |
| Klasse A Thes. | 0,93 % |
| Klasse A Thes. USD Hedged | 0,92 % |
| Klasse A Aussch. | 0,93 % |
| Klasse B Thes. | 1,42 % |
| Klasse B Aussch. | 1,42 % |
| Klasse C Thes. | 0,62 % |
| Klasse C Thes. USD Hedged | 0,61 % |
| Klasse E Thes. | 0,58 % |
| Klasse E Thes. USD Hedged | 0,54 % |
| Klasse I Thes. | 0,18 % |
| Klasse I Thes. USD Hedged | 0,15 % |
| Klasse IZ Thes. USD Hedged | 0,39 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Social Impact Credit** | |
| Klasse A Thes. | 1,04 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,12 % |
| Klasse A Aussch. SV | 1,17 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,72 % |
| Klasse C Thes. | 0,63 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,72 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,71 % |
| Klasse E Thes. | 0,36 % |
| Klasse I Thes. | 0,08 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,59 % |
| **Schroder ISF Strategic Bond** | |
| Klasse A Thes. | 1,29 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. | 1,29 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. GBP Hedged | 1,32 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,74 % |
| Klasse A1 Thes. EUR Hedged | 1,77 % |
| Klasse A1 Aussch. EUR Hedged | 1,77 % |
| Klasse B Thes. | 1,79 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse C Thes. | 0,79 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Thes. GBP Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. | 0,79 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,85 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,55 % |
| **Schroder ISF Strategic Credit** | |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,32 % |
| Klasse A Aussch. USD Hedged | 1,32 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,82 % |
| Klasse C Thes. | 0,79 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Thes. SEK Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. | 0,79 % |
| Klasse C Aussch. CHF Hedged SV | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. EUR | 0,79 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,82 % |
| Klasse C Aussch. USD Hedged | 0,82 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse S Thes. | 0,49 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF Strategic Credit (Fortsetzung)** | |
| Klasse S Aussch. | 0,49 % |
| Klasse S Aussch. EUR Hedged | 0,52 % |
| Klasse S Aussch. USD Hedged | 0,52 % |
| **Schroder ISF Sustainable EURO Credit** | |
| Klasse A Thes. | 1,04 % |
| Klasse A Thes. PLN Hedged | 1,07 % |
| Klasse A Aussch. SF | 1,04 % |
| Klasse A1 Thes. | 1,54 % |
| Klasse B Thes. | 1,54 % |
| Klasse C Thes. | 0,64 % |
| Klasse C Aussch. AV | 0,64 % |
| Klasse E Thes. | 0,33 % |
| Klasse I Thes. | 0,06 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,51 % |
| Klasse X Thes. | 0,38 % |
| **Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*** | |
| Klasse A Thes. | 1,50 % |
| Klasse A Thes. CHF Hedged | 1,52 % |
| Klasse A Thes. EUR Hedged | 1,53 % |
| Klasse A Thes. NOK Hedged | 1,54 % |
| Klasse A Thes. SEK Hedged | 1,53 % |
| Klasse A Aussch. | 1,50 % |
| Klasse A Aussch. EUR Hedged | 1,53 % |
| Klasse A1 Thes. | 2,00 % |
| Klasse A1 Thes. PLN Hedged | 2,03 % |
| Klasse A1 Aussch. | 2,00 % |
| Klasse B Thes. EUR Hedged | 1,83 % |
| Klasse B Aussch. EUR Hedged | 1,83 % |
| Klasse C Thes. | 0,80 % |
| Klasse C Thes. CHF Hedged | 0,84 % |
| Klasse C Thes. EUR Hedged | 0,83 % |
| Klasse C Aussch. | 0,80 % |
| Klasse C Aussch. EUR Hedged | 0,83 % |
| Klasse I Thes. EUR Hedged | 0,07 % |
| Klasse I Thes. GBP Hedged | 0,07 % |
| Klasse IZ Thes. EUR Hedged | 0,67 % |
| Klasse IZ Thes. GBP Hedged | 0,66 % |
| Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF | 0,55 % |
| Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV | 0,67 % |
| **Schroder ISF EURO Liquidity** | |
| Klasse A Thes. | 0,30 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,30 % |
| Klasse B Thes. | 0,30 % |
| Klasse C Thes. | 0,28 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,27 % |
| **Schroder ISF US Dollar Liquidity** | |
| Klasse A Thes. | 0,30 % |
| Klasse A Thes. EUR | 0,30 % |
| Klasse A1 Thes. | 0,30 % |

# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 (Fortsetzung)

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)** | |
| Klasse B Thes. | 0,30 % |
| Klasse B Thes. EUR | 0,30 % |

| Teilfonds und Anteilsklassen | TER |
|---|---|
| **Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)** | |
| Klasse C Thes. | 0,28 % |
| Klasse C Thes. EUR | 0,28 % |
| Klasse I Thes. | 0,05 % |
| Klasse IZ Thes. | 0,26 % |

* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen. Die für Anteilsklassen ohne Berichtszyklus für das ganze Jahr (365 Tage) ausgewiesene TER ist ein Richtwert. Diese Zahl kann sich bei Berechnung für ein vollständiges Ausgabenjahr ändern.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

## Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

### 1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateeinsatz auf maximal 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

| Teilfonds |
|---|
| Schroder ISF Asian Opportunities |
| Schroder ISF EURO Equity |
| Schroder ISF European Large Cap |
| Schroder ISF Global Equity |
| Schroder ISF Italian Equity |
| Schroder ISF Japanese Equity |
| Schroder ISF Swiss Equity |
| Schroder ISF UK Equity |
| Schroder ISF US Large Cap |
| Schroder ISF All China Equity |
| Schroder ISF Asian Dividend Maximiser |
| Schroder ISF Asian Equity Yield |
| Schroder ISF Asian Smaller Companies |
| Schroder ISF Asian Total Return |
| Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China) |
| Schroder ISF Changing Lifestyles |
| Schroder ISF China A |
| Schroder ISF China A All Cap |
| Schroder ISF China Opportunities |
| Schroder ISF Digital Infrastructure |
| Schroder ISF Emerging Asia |
| Schroder ISF Emerging Europe* |
| Schroder ISF Emerging Markets |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha |
| Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact |
| Schroder ISF Emerging Markets Value |
| Schroder ISF European Dividend Maximiser |
| Schroder ISF European Innovators |
| Schroder ISF European Smaller Companies |
| Schroder ISF European Special Situations |
| Schroder ISF European Sustainable Equity |
| Schroder ISF European Sustainable Value |
| Schroder ISF European Value |
| Schroder ISF Frontier Markets Equity |
| Schroder ISF Global Cities |
| Schroder ISF Global Climate Change Equity |
| Schroder ISF Global Climate Leaders |
| Schroder ISF Global Disruption |
| Schroder ISF Global Dividend Maximiser |
| Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities |
| Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies |
| Schroder ISF Global Energy |
| Schroder ISF Global Energy Transition |

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

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

| Teilfonds (Fortsetzung) |
|---|
| Schroder ISF Global Equity Yield |
| Schroder ISF Global Gold |
| Schroder ISF Global Recovery |
| Schroder ISF Global Smaller Companies |
| Schroder ISF Global Sustainable Food and Water |
| Schroder ISF Global Sustainable Growth |
| Schroder ISF Global Sustainable Value |
| Schroder ISF Greater China |
| Schroder ISF Healthcare Innovation |
| Schroder ISF Hong Kong Equity |
| Schroder ISF Indian Equity |
| Schroder ISF Indian Opportunities |
| Schroder ISF Japanese Opportunities |
| Schroder ISF Japanese Smaller Companies |
| Schroder ISF Latin American |
| Schroder ISF Middle East* |
| Schroder ISF Nordic Micro Cap* |
| Schroder ISF Nordic Smaller Companies* |
| Schroder ISF Smart Manufacturing |
| Schroder ISF Sustainable Asian Equity |
| Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity |
| Schroder ISF Sustainable Swiss Equity |
| Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity |
| Schroder ISF Taiwanese Equity |
| Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity |
| Schroder ISF US Smaller Companies Impact* |
| Schroder ISF Global Equity Alpha |
| Schroder ISF QEP Global Active Value |
| Schroder ISF QEP Global Core |
| Schroder ISF QEP Global Emerging Markets |
| Schroder ISF QEP Global ESG |
| Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels |
| Schroder ISF QEP Global Quality |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy* |
| Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset |
| Schroder ISF Global Diversified Growth |
| Schroder ISF Global Managed Growth |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Income |
| Schroder ISF Global Target Return |
| Schroder ISF Inflation Plus |
| Schroder ISF Japan DGF |
| Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income |
| Schroder ISF Sustainable Future Trends |
| Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return |
| Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond |
| Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond |
| Schroder ISF All China Credit Income |
| Schroder ISF Alternative Securitised Income |
| Schroder ISF Asian Convertible Bond |
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond |

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

| Teilfonds (Fortsetzung) |
|---|
| Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond* |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit |
| Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040 |
| Schroder ISF Dynamic Indian Income Bond |
| Schroder ISF Emerging Market Bond |
| Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency |
| Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond |
| Schroder ISF EURO High Yield |
| Schroder ISF Global Conservative Convertible Bond* |
| Schroder ISF Global Convertible Bond |
| Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond |
| Schroder ISF Securitised Credit |
| Schroder ISF Social Impact Credit |
| Schroder ISF Sustainable EURO Credit |
| Schroder ISF EURO Liquidity |
| Schroder ISF US Dollar Liquidity |

## 2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

| Teilfonds | VaR-Benchmark |
|---|---|
| Schroder ISF EURO Bond | Bloomberg EURO Aggregate Index |
| Schroder ISF EURO Government Bond | ICE Bank of American Merrill Lynch Euro Government Index |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Index |
| Schroder ISF Global Bond | Bloomberg Global Aggregate Bond Index |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index |
| Schroder ISF US Dollar Bond | Bloomberg US Aggregate Bond Index |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | iBoxx Asian Local Currency Bond Index |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | Barclays Global Aggregate Credit Component USD Hedged Index |
| Schroder ISF Global High Yield | Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged |

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung[1] des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert[2] aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long"- und „Short"-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung).

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

| | Inanspruchnahme des VaR-Limits | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Teilfonds** | **Niedrigstes** | **Höchstes** | **Durchschnitt** | **Durchschnittliche Hebelung** |
| Schroder ISF EURO Bond | 49,00 % | 61,50 % | 54,30 % | 134,00 % |
| Schroder ISF EURO Government Bond | 49,70 % | 56,80 % | 52,10 % | 90,80 % |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | 52,40 % | 81,60 % | 63,20 % | 132,10 % |
| Schroder ISF Global Bond | 47,40 % | 65,70 % | 54,10 % | 331,60 % |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | 49,00 % | 54,30 % | 51,20 % | 239,70 % |
| Schroder ISF US Dollar Bond | 48,80 % | 59,90 % | 52,00 % | 23,80 % |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | 50,20 % | 58,70 % | 53,70 % | 231,90 % |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | 46,80 % | 53,60 % | 49,10 % | 73,20 % |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | 56,30 % | 69,00 % | 61,10 % | 43,60 % |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | 61,70 % | 75,60 % | 67,80 % | 66,60 % |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | 50,80 % | 57,90 % | 53,90 % | 86,70 % |
| Schroder ISF Global High Yield | 50,70 % | 57,80 % | 54,90 % | 43,40 % |

### Angaben zum VaR-Modell

| **Teilfonds** | **Modelltyp** | **Konfidenz-niveau** | **Halte-dauer** | **Beobachtung** |
|---|---|---|---|---|
| Schroder ISF EURO Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Government Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Short Term Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF US Dollar Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF China Local Currency Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global High Yield | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |

## 3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

| **Teilfonds** |
|---|
| Schroder ISF Commodity |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return |
| Schroder ISF Sustainable Conservative |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return* |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities |
| Schroder ISF Global Credit High Income |
| Schroder ISF Global Credit Income |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond |
| Schroder ISF Strategic Bond |
| Schroder ISF Strategic Credit |

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

**Teilfonds (Fortsetzung)**

Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit*

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung[1] des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert[2] aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long"- und „Short"-Positionen) sich nicht gegenseitig auf und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

| | Inanspruchnahme des VaR-Limits | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Teilfonds** | **Niedrigstes** | **Höchstes** | **Durchschnitt** | **Durchschnittliche Hebelung** |
| Schroder ISF Commodity | 48,80 % | 74,30 % | 63,60 % | 204,70 % |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | 7,80 % | 19,60 % | 12,50 % | 113,80 % |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | 12,40 % | 18,90 % | 15,80 % | 159,40 % |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | 9,20 % | 20,30 % | 15,90 % | 76,20 % |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | 8,10 % | 22,60 % | 16,60 % | 103,30 % |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | 16,00 % | 34,90 % | 20,90 % | 214,70 % |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return* | 0,00 % | 21,10 % | 13,80 % | 90,60 % |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | 7,40 % | 21,10 % | 11,40 % | 54,10 % |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | 6,30 % | 11,70 % | 8,50 % | 169,30 % |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | 14,00 % | 21,10 % | 16,70 % | 40,00 % |
| Schroder ISF Global Credit High Income | 14,00 % | 33,80 % | 23,90 % | 153,80 % |
| Schroder ISF Global Credit Income | 10,80 % | 25,30 % | 19,30 % | 173,50 % |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | 6,90 % | 22,00 % | 15,80 % | 190,10 % |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | 2,40 % | 7,30 % | 4,30 % | 413,20 % |
| Schroder ISF Strategic Bond | 3,40 % | 11,60 % | 6,70 % | 518,30 % |
| Schroder ISF Strategic Credit | 10,50 % | 25,00 % | 18,60 % | 86,40 % |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* | 13,80 % | 25,00 % | 20,20 % | 115,70 % |

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

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zum VaR-Modell

| Teilfonds | Modelltyp | Konfidenz-niveau | Halte-dauer | Beobachtung |
|---|---|---|---|---|
| Schroder ISF Commodity | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable Conservative | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF European Equity Absolute Return* | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Asian Credit Opportunities | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Credit High Income | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Credit Income | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Global Credit Income Short Duration | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Short Duration Dynamic Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Strategic Bond | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Strategic Credit | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* | Parametrisch | 99 % | 20 Tage | 10 Jahre |

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

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

## Globale Daten

### Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschließlich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

| | Höhe der Vermögenswerte | % des verwalteten Vermögens |
|---|---|---|
| **Schroder ISF Commodity** | **USD** | |
| Total Return Swaps | 14.068.940 | 10,59 % |
| **Schroder ISF Cross Asset Momentum Component** | **USD** | |
| Total Return Swaps | 139.757 | 0,02 % |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | **EUR** | |
| Total Return Swaps | 196.771 | 0,02 % |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | **EUR** | |
| Total Return Swaps | 467.690 | 0,11 % |
| **Schroder ISF Multi-Asset Total Return** | **USD** | |
| Total Return Swaps | 24.816 | 0,02 % |
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | **EUR** | |
| Total Return Swaps | 1.203.957 | 2,64 % |
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | **EUR** | |
| Total Return Swaps | 247.127 | 1,10 % |
| **Schroder ISF Asian Bond Total Return** | **USD** | |
| Total Return Swaps | 2.196.113 | 1,28 % |
| **Schroder ISF Asian Local Currency Bond** | **USD** | |
| Total Return Swaps | 6.003.092 | 1,18 % |

## Konzentrationsdaten

### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

### Die zehn größten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

| Kontrahent | Offene Transaktionen |
|---|---|
| **Schroder ISF Commodity** | **USD** |
| **Total Return Swaps** | |
| Citigroup Global Markets Ltd. | 4.148.277 |
| J.P. Morgan Securities plc | 3.884.611 |
| Macquarie Bank Limited London | 2.502.288 |
| BNP Paribas SA | 2.246.119 |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | 1.023.077 |

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

### Die zehn größten Kontrahenten (Fortsetzung)

| Kontrahent | Offene Transaktionen |
|---|---|
| **Schroder ISF Commodity (Fortsetzung)** | |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 264.568 |
| **Schroder ISF Cross Asset Momentum Component** | **USD** |
| **Total Return Swaps** | |
| Societe Generale SA | 139.757 |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | **EUR** |
| **Total Return Swaps** | |
| J.P. Morgan Securities plc | 196.771 |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | **EUR** |
| **Total Return Swaps** | |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | 369.351 |
| BNP Paribas SA | 98.339 |
| **Schroder ISF Multi-Asset Total Return** | **USD** |
| **Total Return Swaps** | |
| J.P. Morgan Securities plc | 24.570 |
| Societe Generale SA | 246 |
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | **EUR** |
| **Total Return Swaps** | |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | 1.203.957 |
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | **EUR** |
| **Total Return Swaps** | |
| J.P. Morgan Securities plc | 142.184 |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | 104.943 |
| **Schroder ISF Asian Bond Total Return** | **USD** |
| **Total Return Swaps** | |
| Citigroup Global Markets Ltd. | 2.196.113 |
| **Schroder ISF Asian Local Currency Bond** | **USD** |
| **Total Return Swaps** | |
| Standard Chartered Bank | 3.440.961 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | 2.562.131 |

## Aggregierte Transaktionsdaten

## Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2022 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

### Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

### Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps (Fortsetzung)

| Fälligkeit | Weniger als 1 Tag | 1 bis 7 Tage | 1 bis 4 Wochen | 1 bis 3 Monate | 3 bis 12 Monate | Mehr als 1 Jahr | Unbegrenzte Laufzeit | Summe |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Schroder ISF Commodity** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** |
| Total Return Swaps | – | – | 11.566.652 | 2.502.288 | – | – | – | 14.068.940 |
| **Schroder ISF Cross Asset Momentum Component** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** |
| Total Return Swaps | – | – | – | 139.757 | – | – | – | 139.757 |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** |
| Total Return Swaps | – | 191.471 | – | 5.300 | – | – | – | 196.771 |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** |
| Total Return Swaps | – | – | – | 467.690 | – | – | – | 467.690 |
| **Schroder ISF Multi-Asset Total Return** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** |
| Total Return Swaps | – | – | 24.570 | 246 | – | – | – | 24.816 |
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** |
| Total Return Swaps | – | – | – | – | 1.203.957 | – | – | 1.203.957 |
| **Schroder ISF Sustainable European Market Neutral** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** | **EUR** |
| Total Return Swaps | – | – | – | 627 | 104.316 | 142.184 | – | 247.127 |
| **Schroder ISF Asian Bond Total Return** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** |
| Total Return Swaps | – | – | – | – | – | 2.196.113 | – | 2.196.113 |
| **Schroder ISF Asian Local Currency Bond** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** | **USD** |
| Total Return Swaps | – | – | – | – | – | 6.003.092 | – | 6.003.092 |

### Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

| Kontrahent | Gründungsland |
|---|---|
| BNP Paribas SA | Frankreich |
| Citigroup Global Markets Ltd. | USA |
| J.P. Morgan Securities plc | Vereinigtes Königreich |
| Macquarie Bank Limited London | Vereinigtes Königreich |
| Morgan Stanley & Co. International plc London | Vereinigtes Königreich |
| Societe Generale SA | Frankreich |
| Standard Chartered Bank | Vereinigtes Königreich |
| The Goldman Sachs Group, Inc. | USA |

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## Aggregierte Transaktionsdaten

## Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinen Kontrahenten für Total Return Swaps erfolgt bilateral.

## Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

## Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

### Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

| Kontoart | Anteil % | Wert |
|---|---|---|
| **Schroder ISF Commodity** | | **USD** |
| **OTC-Derivategeschäfte** | | |
| Getrennt | 100,00 % | 12.000.000 |
| **Summe** | | **12.000.000** |
| | | |
| **Schroder ISF Global Diversified Growth** | | **EUR** |
| **OTC-Derivategeschäfte** | | |
| Getrennt | 100,00 % | 90.000 |
| **Summe** | | **90.000** |
| | | |
| **Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced** | | **EUR** |
| **OTC-Derivategeschäfte** | | |
| Getrennt | 100,00 % | 340.000 |
| **Summe** | | **340.000** |
| | | |
| **Schroder ISF European Alpha Absolute Return** | | **EUR** |
| **OTC-Derivategeschäfte** | | |
| Getrennt | 100,00 % | 290.000 |
| **Summe** | | **290.000** |

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

## Rendite und Kosten

## Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps", „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten" sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten" enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

| | Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds |
|---|---|
| **Teilfonds** | **Absolut – in Teilfondswährung** |
| Schroder ISF Commodity | 16.992.898 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | 10.747.888 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | 9.431.387 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | 1.697.819 |
| Schroder ISF Multi-Asset Total Return | 1.689.488 |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | 1.058.132 |
| Schroder ISF Sustainable European Market Neutral | 773.034 |
| Schroder ISF Asian Bond Total Return | 934.998 |
| Schroder ISF Asian Local Currency Bond | 2.813.051 |

**Kosten**

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total-Return-Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

# Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

## OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 76 bis 107 des Jahresberichts und Abschlusses für 2022 (verfügbar auf der Website der Gruppe – https://www.schroders.com/en/investor-relations/results-and-reports/annual-report-and-accounts-2022/) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.
Die wesentlichen OGAW-Risikoübernehmer („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Rollen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.
Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungsrichtlinie, die Prüfung ihrer allgemeinen Grundsätze mindestens einmal jährlich, für die Beaufsichtigung ihrer Umsetzung und für die Sicherstellung der Einhaltung der maßgeblichen lokalen Rechtsvorschriften verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2022 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.
Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Prüfung ergab keine grundlegenden Probleme, sondern vielmehr eine Reihe geringfügiger Empfehlungen überwiegend in Bezug auf die Verbesserung der Prozess- und Richtliniendokumentation.
Die gesamten Vergütungsausgaben werden auf der Grundlage eines Gewinnbeteiligungsverhältnisses bestimmt, bei dem die variablen Vergütungskosten am Gewinn vor Bonuszahlungen gemessen werden, und anhand eines Gesamtvergütungsverhältnisses, bei dem der Gesamtvergütungsaufwand am Nettoertrag gemessen wird. Dies stellt sicher, dass die Interessen der Mitarbeiter am Finanzergebnis von Schroders ausgerichtet sind. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko-, Rechts-, Compliance-und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2022 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

– Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 326 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 60,53 Mio. EUR, wovon 37,29 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 23,24 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.

– Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf OGAW-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 224 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2022 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 185,04 Mio. EUR, wovon 43,86 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 132,29 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 8,89 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf www.schroders.com/rem-disclosures.

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

| Teilfonds | Währung | Kontrahent | Art der Sicherheiten | Erhaltene Sicherheiten | Verpfändete Sicherheiten |
|---|---|---|---|---|---|
| Schroder ISF Global Gold | USD | Bank of America | BARMITTEL | – | 260.000 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | Canadian Imperial Bank of Commerce | BARMITTEL | – | 260.000 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 260.000 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | RBC | BARMITTEL | 300.000 | – |
| Schroder ISF Global Gold | USD | State Street | BARMITTEL | – | 580.000 |
| Schroder ISF Global Gold | USD | UBS | BARMITTEL | – | 600.000 |
| Schroder ISF Commodity | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | – | 2.190.000 |
| Schroder ISF Commodity | USD | Citigroup | BARMITTEL | – | 3.870.000 |
| Schroder ISF Commodity | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 300.000 |
| Schroder ISF Commodity | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 3.790.000 |
| Schroder ISF Commodity | USD | Macquarie | BARMITTEL | – | 910.000 |
| Schroder ISF Commodity | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 940.000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 400.000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 810.000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 680.000 |
| Schroder ISF Cross Asset Momentum Component | USD | UBS | BARMITTEL | – | 1.070.000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 10.000 |
| Schroder ISF Global Diversified Growth | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 90.000 |
| Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 340.000 |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | Bank of America | BARMITTEL | 330.000 | – |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | HSBC | BARMITTEL | 260.000 | – |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | Lloyds Bank | BARMITTEL | 300.000 | – |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | 620.000 | – |
| Schroder ISF Inflation Plus | EUR | UBS | BARMITTEL | 640.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | 1.090.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | Citibank | BARMITTEL | – | 210.000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | Deutsche Bank | BARMITTEL | – | 300.000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 440.000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | HSBC | BARMITTEL | – | 1.030.000 |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | 1.400.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | Lloyds Bank | BARMITTEL | 140.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | 1.380.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | Standard Chartered | BARMITTEL | 362.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | USD | UBS | BARMITTEL | 990.000 | – |
| Schroder ISF EURO Credit Absolute Return | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | 10.000 | – |
| Schroder ISF European Alpha Absolute Return | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 290.000 |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | Barclays | BARMITTEL | 50.000 | – |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | Citigroup | BARMITTEL | 680.000 | – |
| Schroder ISF EURO Bond | EUR | Morgan Stanley | Sachwerte | – | 1.000 |
| Schroder ISF Global Bond | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | 2.780.000 | – |
| Schroder ISF Global Bond | USD | Citigroup | BARMITTEL | 640.000 | – |
| Schroder ISF Global Bond | USD | HSBC | Sachwerte | 967.000 | – |
| Schroder ISF Global Bond | USD | Morgan Stanley | Sachwerte | – | 1.802.000 |
| Schroder ISF Global Bond | USD | UBS | BARMITTEL | 300.000 | – |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | Bank of America | BARMITTEL | 650.000 | – |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | Citibank | BARMITTEL | 670.000 | – |
| Schroder ISF Global Inflation Linked Bond | EUR | Morgan Stanley | Sachwerte | – | 806.000 |

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Teilfonds | Währung | Kontrahent | Art der Sicherheiten | Erhaltene Sicherheiten | Verpfändete Sicherheiten |
|---|---|---|---|---|---|
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | Barclays | BARMITTEL | 3.200.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | Citigroup | BARMITTEL | 2.580.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 650.000 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 2.460.000 |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | Standard Chartered | BARMITTEL | 280.000 | – |
| Schroder ISF Emerging Market Bond | USD | UBS | BARMITTEL | 340.000 | – |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Barclays | BARMITTEL | 200.000 | – |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | – | 1.080.000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Citigroup | BARMITTEL | – | 40.000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Credit Suisse | BARMITTEL | – | 360.000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 10.000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | HSBC | BARMITTEL | – | 360.000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 270.000 |
| Schroder ISF EURO Corporate Bond | EUR | Merrill Lynch | BARMITTEL | – | 170.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Barclays | BARMITTEL | – | 230.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | – | 290.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Citigroup | BARMITTEL | – | 200.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 260.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | HSBC | BARMITTEL | – | 160.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Merrill Lynch | BARMITTEL | – | 260.000 |
| Schroder ISF EURO Credit Conviction | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 120.000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Barclays | BARMITTEL | 310.000 | – |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | BNP Paribas | BARMITTEL | 270.000 | – |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Citigroup | BARMITTEL | – | 310.000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Credit Suisse | BARMITTEL | – | 2.580.000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Goldman Sachs | BARMITTEL | – | 300.000 |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | J.P. Morgan | BARMITTEL | 300.000 | – |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Merrill Lynch | BARMITTEL | 980.000 | – |
| Schroder ISF EURO High Yield | EUR | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 660.000 |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | USD | Citigroup | Sachwerte | – | 273.000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | Barclays | BARMITTEL | – | 280.000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | – | 1.400.000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | Citigroup | BARMITTEL | – | 460.000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 290.000 |
| Schroder ISF Global Credit Income | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 170.000 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | BNP Paribas | BARMITTEL | – | 260.000 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | Credit Suisse | BARMITTEL | – | 600.000 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | J.P. Morgan | BARMITTEL | – | 280.000 |
| Schroder ISF Global High Yield | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 250.000 |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | Bank of America | BARMITTEL | 1.790.000 | – |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | Citibank | BARMITTEL | 1.660.000 | – |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | Citigroup | BARMITTEL | 530.000 | – |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | Morgan Stanley | BARMITTEL | – | 2.020.000 |
| Schroder ISF Strategic Bond | USD | UBS | BARMITTEL | 330.000 | – |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | BNP Paribas | BARMITTEL | 310.000 | – |
| Schroder ISF Strategic Credit | GBP | Morgan Stanley | BARMITTEL | 470.000 | – |
| Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit* | USD | Barclays | BARMITTEL | – | 300.000 |

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

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Opportunities
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YV2UILN4DUFWUTDZHO58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf den Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

**Nachhaltigkeitsindikatoren** messen, wie die durch das Finanzprodukt geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Spenden

- Finanzielle Inklusion

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

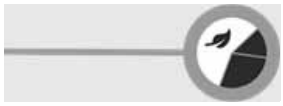
| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 8,58 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 6,42 | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 4,38 | China |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 4,25 | Hongkong |
| SCHRODER INV MGMT LUX SA INDIAN OPPORTUNITIES I USD ACC NAV | Gemeinsame Anlagen | 3,92 | Indien |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 3,63 | Indien |
| SISF ASIAN SMALLER COMPANIES I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 3,52 | Luxemburg |
| INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT) | Informationstechnologie | 2,78 | Indien |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50 | Finanzwesen | 2,71 | Singapur |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5 | Gesundheitswesen | 2,53 | Indien |
| TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10 | Industrie | 2,42 | Hongkong |
| STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING) | Finanzwesen | 2,37 | Vereinigtes Königreich |
| JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,14 | China |
| RIO TINTO PLC ORDINARY 10P | Grundstoffe | 2,07 | Australien |
| SAMSONITE INTERNATIONAL SA USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,89 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

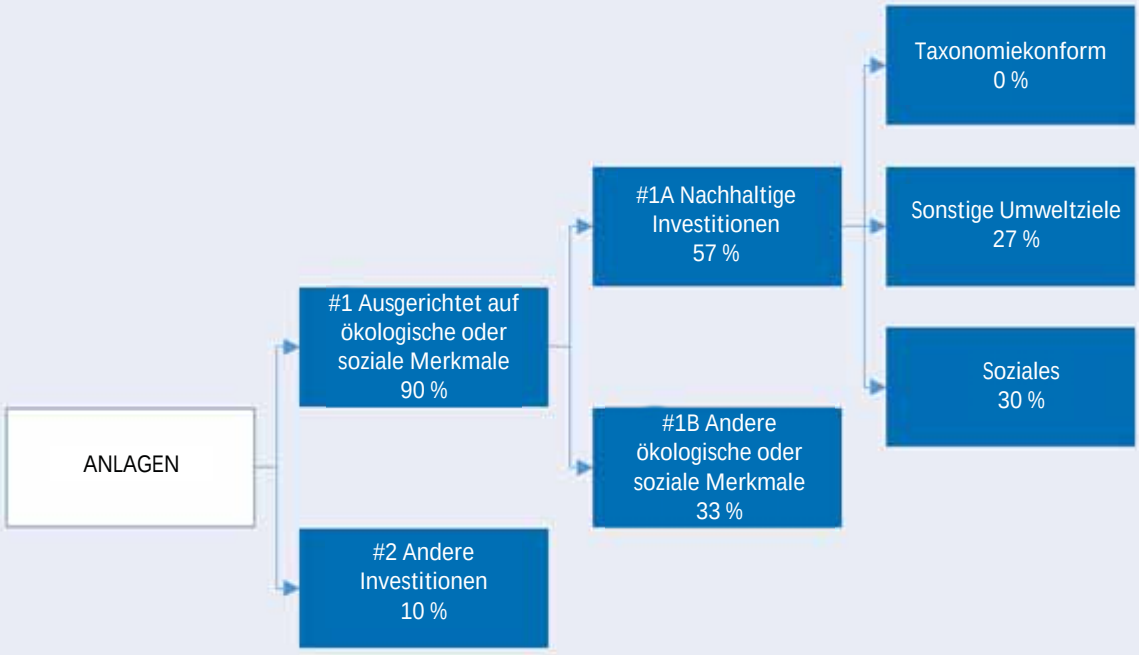
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 12,61 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,42 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,99 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 12,35 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,04 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,90 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 7,51 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 4,34 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,44 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,44 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 7,43 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,94 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,88 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,92 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,72 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,53 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,06 |
| Immobilien | Immobilien | 3,13 |
| Energie | Energie | 1,44 |
| Liquidität | Liquidität | 1,26 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

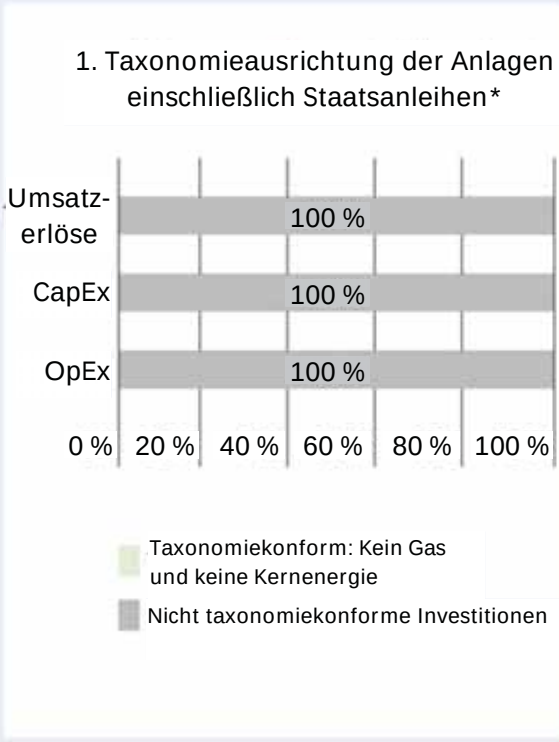
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

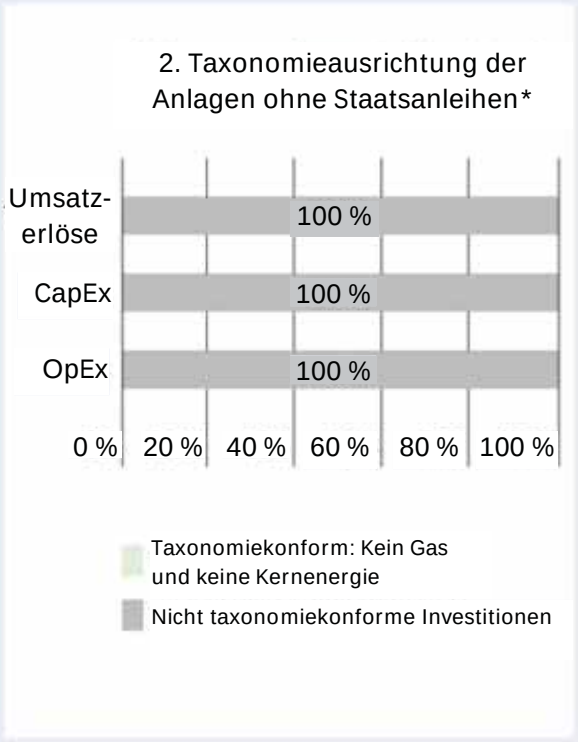
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 3YYOQS43D8251JTKU860

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI European Monetary Union (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BAYER AG NPV (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 5,24 | Deutschland |
| QIAGEN NV EUR0.01 | Gesundheitswesen | 4,00 | Vereinigte Staaten |
| PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE NON VOTING PREFERENCE NPV | Zyklische Konsumgüter | 3,82 | Deutschland |
| SOCIETE GENERALE SA EUR1.25 | Finanzwesen | 3,46 | Frankreich |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED) | Zyklische Konsumgüter | 3,42 | Schweiz |
| MTU AERO ENGINES AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,42 | Deutschland |
| NESTE OYJ NPV | Energie | 3,34 | Finnland |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV EUR0.01 | Informationstechnologie | 3,21 | Niederlande |
| AGEAS NPV (POST SPLIT) | Finanzwesen | 3,05 | Belgien |
| DANONE SA EUR0.25 | Basiskonsumgüter | 3,00 | Frankreich |
| BEIERSDORF AG | Basiskonsumgüter | 2,92 | Deutschland |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV | Finanzwesen | 2,91 | Irland |
| FORTUM OYJ EUR3.40 | Versorgungsunternehmen | 2,73 | Finnland |
| GEA GROUP AG NPV | Industrie | 2,58 | Deutschland |
| SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT) | Industrie | 2,49 | Schweden |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1

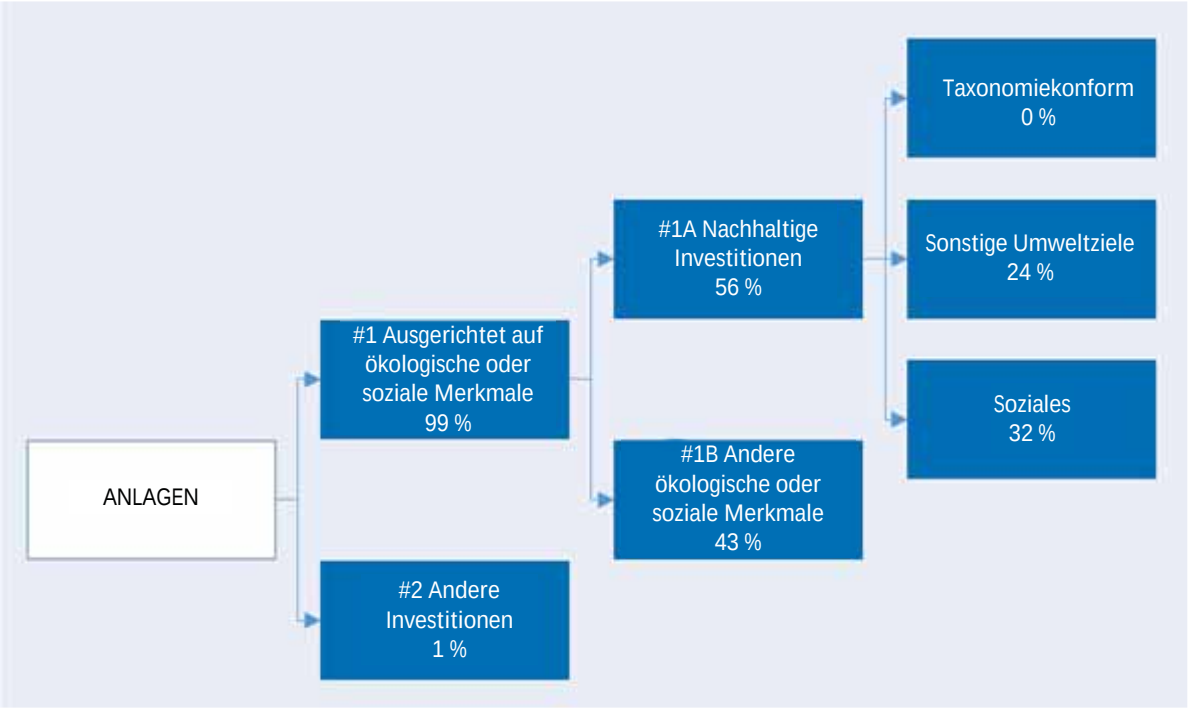
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 16,27 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,22 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,83 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 0,11 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,18 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,13 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 10,16 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,28 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,92 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,22 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,04 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,82 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,42 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,37 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,51 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,33 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,90 |
| Energie | Energie | 5,09 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 4,41 |
| Liquidität | Liquidität | 1,02 |
| Immobilien | Immobilien | 0,77 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

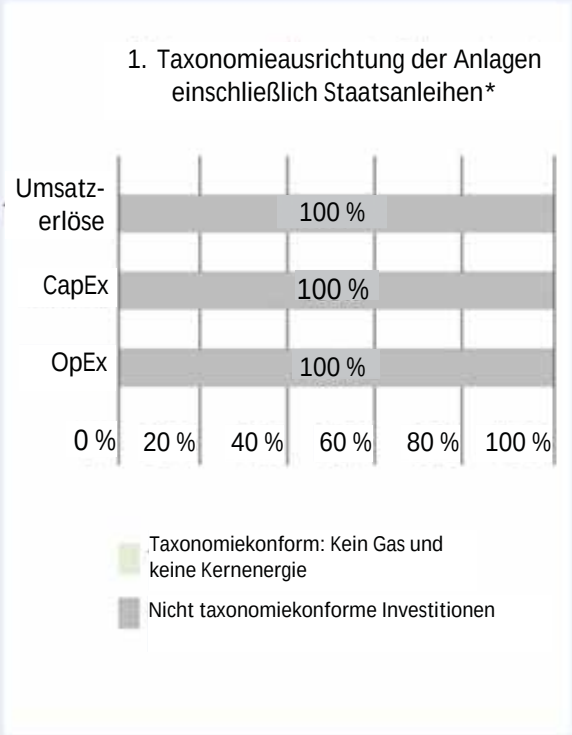
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

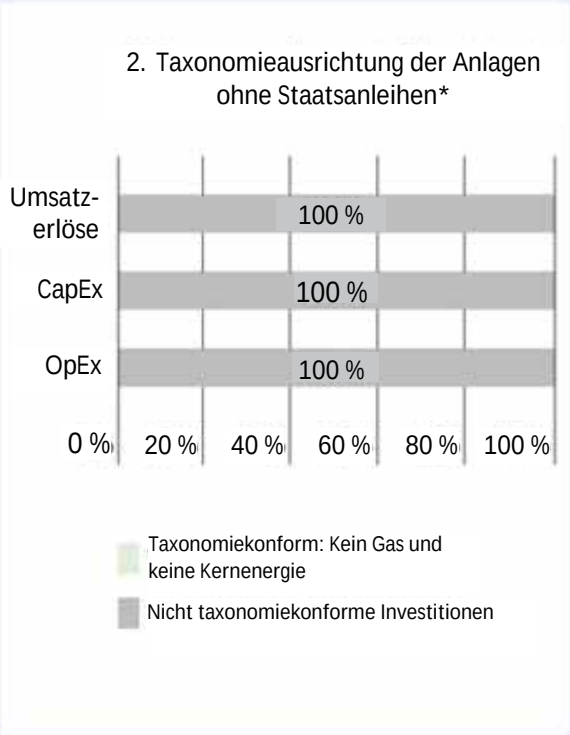
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Large Cap
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FZFDHYAVG9OJPXU0O773

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) eine niedrigere $CO_2$-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und

ii) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Fonds im Bezugszeitraum niedriger als das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Referenzwerts im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Das $CO_2$-Exposure gibt die Emissionen des Portfolios im Verhältnis zum Marktwert des Portfolios an. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen pro Million Euro Investition und wird als Tonnen $CO_2$e / Mio. € Investition angegeben. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,1 Tonnen $CO_2$e / Mio. EUR, das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Referenzwerts betrug 6,4 Tonnen $CO_2$e / Mio. EUR

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche $CO_2$-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Exposure des Fonds und des Referenzwerts gegenüber den Unternehmen mit dem höchsten $CO_2$-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere $CO_2$-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der $CO_2$-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 3,92 | Vereinigte Staaten |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 3,43 | Frankreich |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 3,35 | Vereinigtes Königreich |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,23 | Deutschland |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,16 | Vereinigtes Königreich |
| NESTE OYJ NPV | Energie | 3,10 | Finnland |
| BAYER AG NPV (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 2,89 | Deutschland |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 2,85 | Deutschland |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 2,74 | Frankreich |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV | Finanzwesen | 2,72 | Irland |
| HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P | Finanzwesen | 2,45 | Vereinigtes Königreich |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 2,39 | Vereinigtes Königreich |
| ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945 | Grundstoffe | 2,37 | Südafrika |
| INFORMA PLC ORDINARY 0.1P | Kommunikationsdienstleistungen | 2,33 | Vereinigtes Königreich |
| SSE PLC ORDINARY 50P | Versorgungsunternehmen | 2,31 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

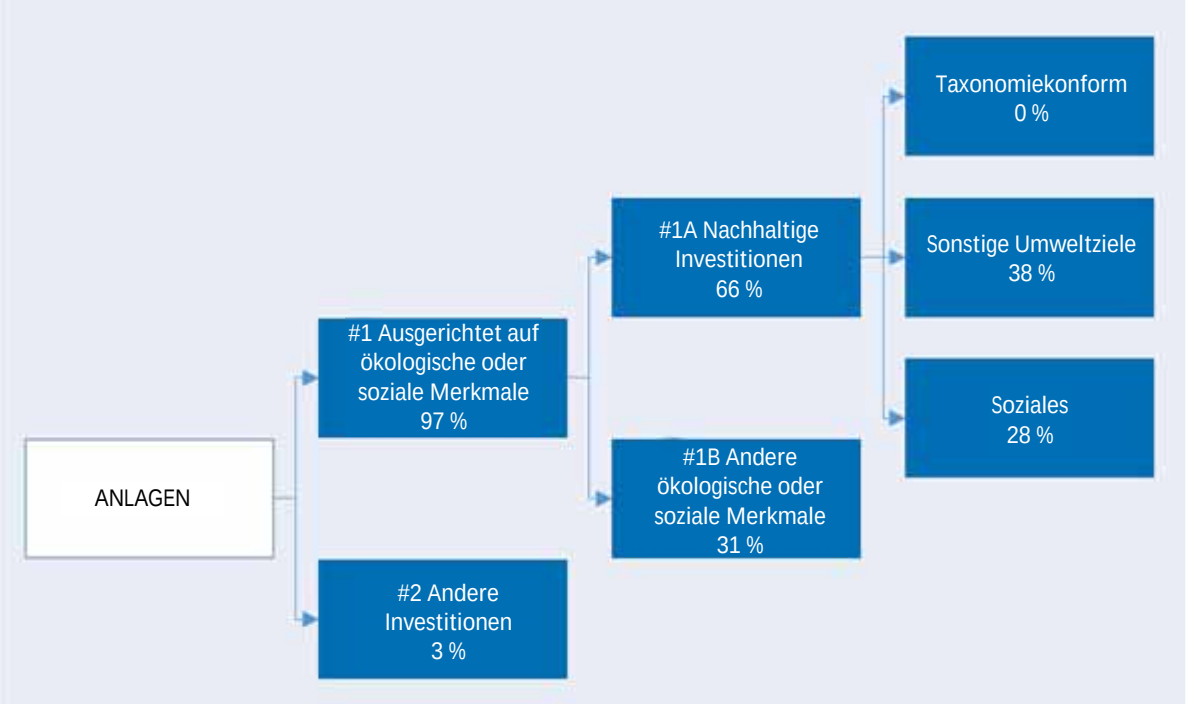
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,82 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,82 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,65 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 12,73 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,33 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,41 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 5,22 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,74 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,75 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,19 |
| Industrie | Investitionsgüter | 8,67 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,39 |
| Industrie | Transport | 0,74 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 8,41 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,47 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,22 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,98 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,82 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,48 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 3,65 |
| Energie | Energie | 3,10 |
| Liquidität | Liquidität | 2,15 |
| Immobilien | Immobilien | 1,28 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

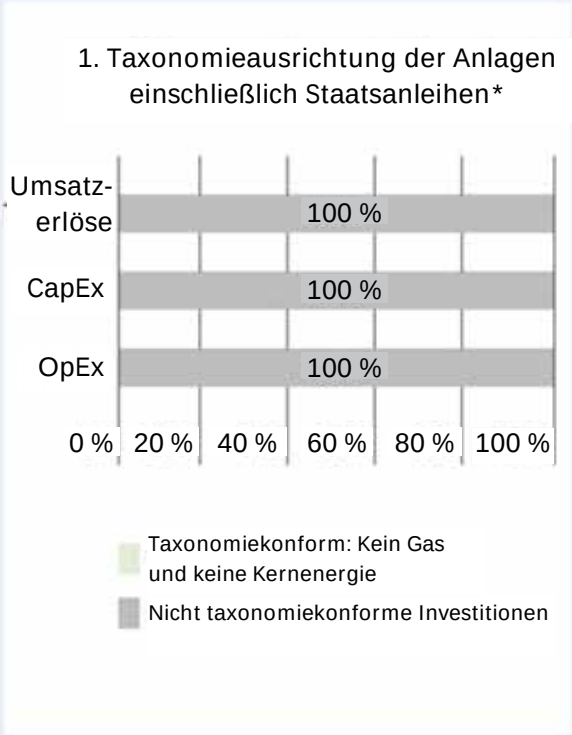
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

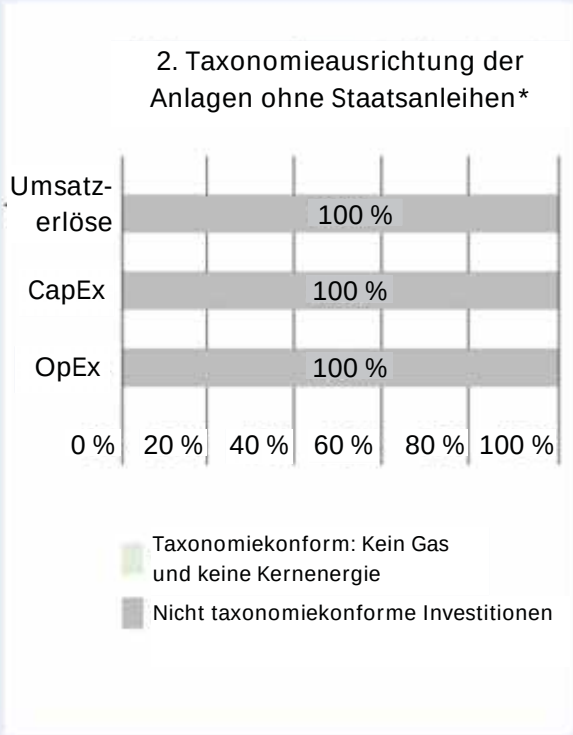
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte das $CO_2$-Exposure und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** W98SM5I2EG2S17ELT606

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 4,07 | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 3,94 | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,40 | Vereinigte Staaten |
| SHELL PLC | Energie | 1,90 | Niederlande |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 1,77 | Vereinigte Staaten |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 1,73 | Vereinigte Staaten |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,63 | Vereinigte Staaten |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 1,63 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 1,62 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,59 | Taiwan |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 1,50 | Niederlande |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,49 | Vereinigte Staaten |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzwesen | 1,45 | Vereinigte Staaten |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 1,42 | Vereinigte Staaten |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 1,40 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All

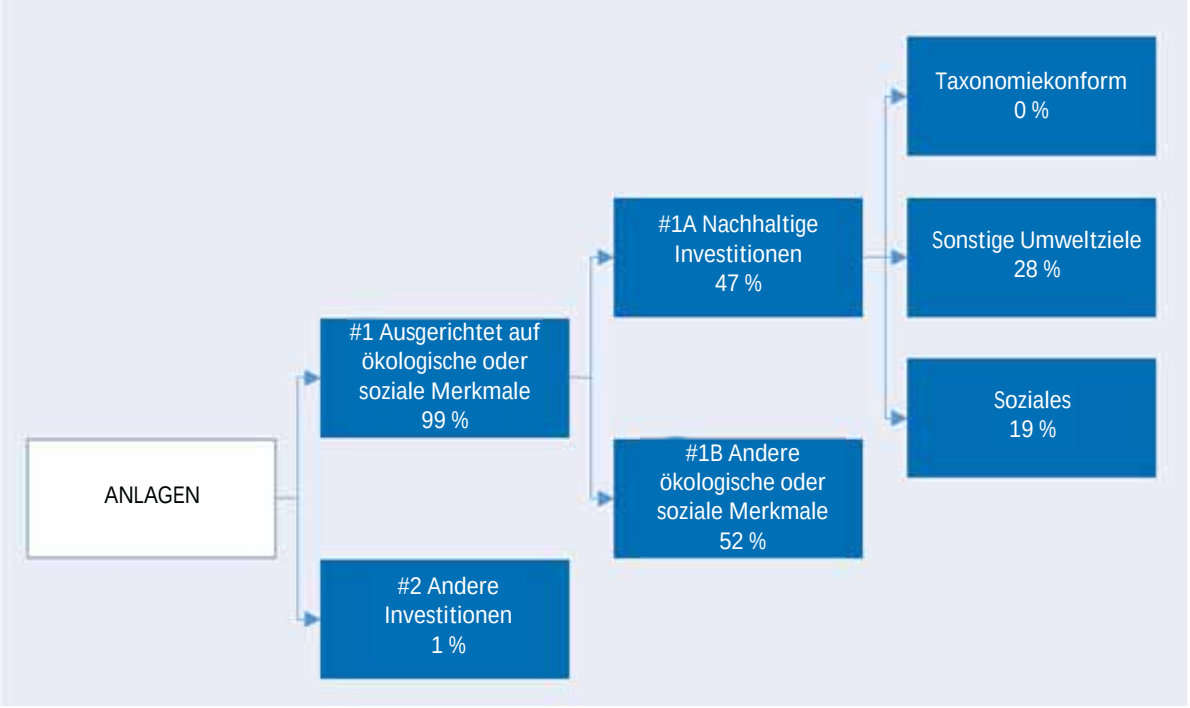
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,88 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 7,52 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,90 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,98 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,60 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,45 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 4,59 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,36 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 5,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,04 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,88 |
| Industrie | Investitionsgüter | 9,48 |
| Industrie | Transport | 1,49 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,61 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 6,50 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,81 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,94 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,87 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,12 |
| Energie | Energie | 6,25 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,24 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,79 |
| Liquidität | Liquidität | 1,13 |
| Immobilien | Immobilien | 0,53 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

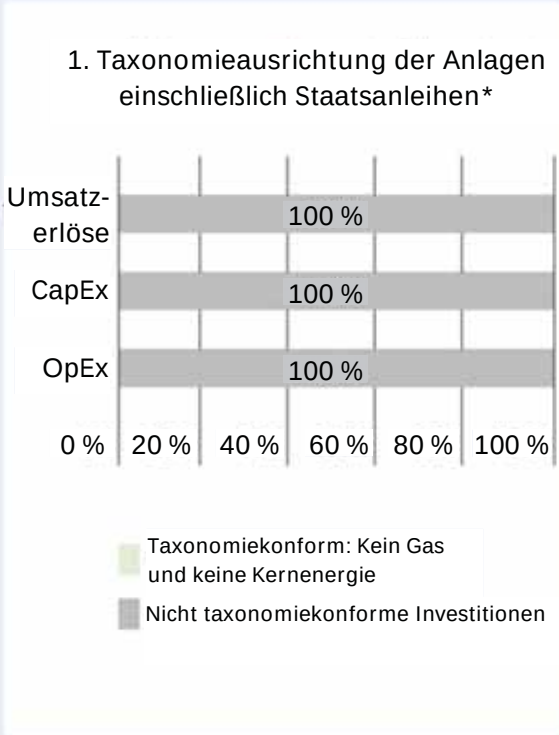
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

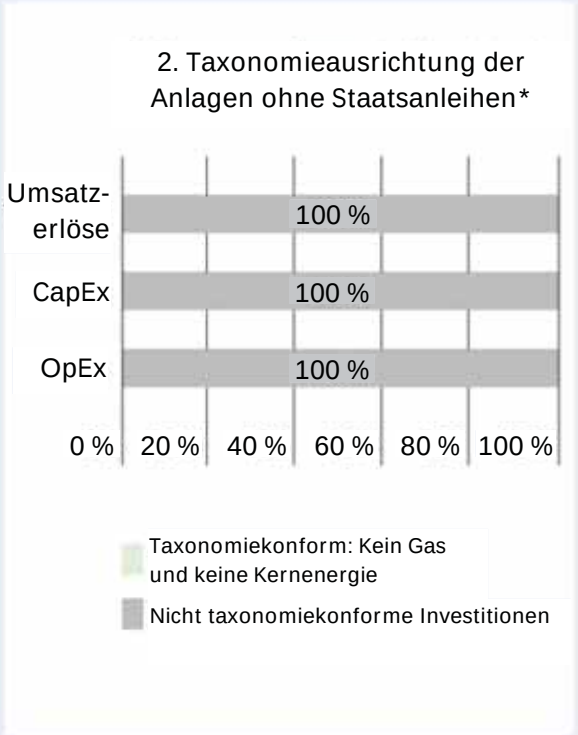
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Italian Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KZ4CKIFING0D2JM68769

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE Italia All-Share (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 8,95 | Italien |
| STELLANTIS NV EUR0.01 | Zyklische Konsumgüter | 6,89 | Vereinigte Staaten |
| UNICREDIT SPA NPV | Finanzwesen | 6,79 | Italien |
| ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING) | Informationstechnologie | 6,42 | Singapur |
| ENEL EUR1 | Versorgungsunternehmen | 4,92 | Italien |
| TENARIS SA USD1 (ITALIAN LISTING) | Energie | 4,60 | Vereinigte Staaten |
| MONCLER SPA NPV | Zyklische Konsumgüter | 4,06 | Italien |
| CNH INDUSTRIAL NV EUR0.01 (ITALIAN LISTING) | Industrie | 3,96 | Vereinigtes Königreich |
| INTERPUMP GROUP SPA EUR0.52 | Industrie | 3,54 | Italien |
| PIOVANI SPA | Industrie | 3,39 | Italien |
| DOVALUE SPA NPV REGS / 144A | Finanzwesen | 3,31 | Italien |
| TINEXTA | Industrie | 2,99 | Italien |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 2,88 | Italien |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,81 | Italien |
| LU-VE SPA | Industrie | 2,76 | Italien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

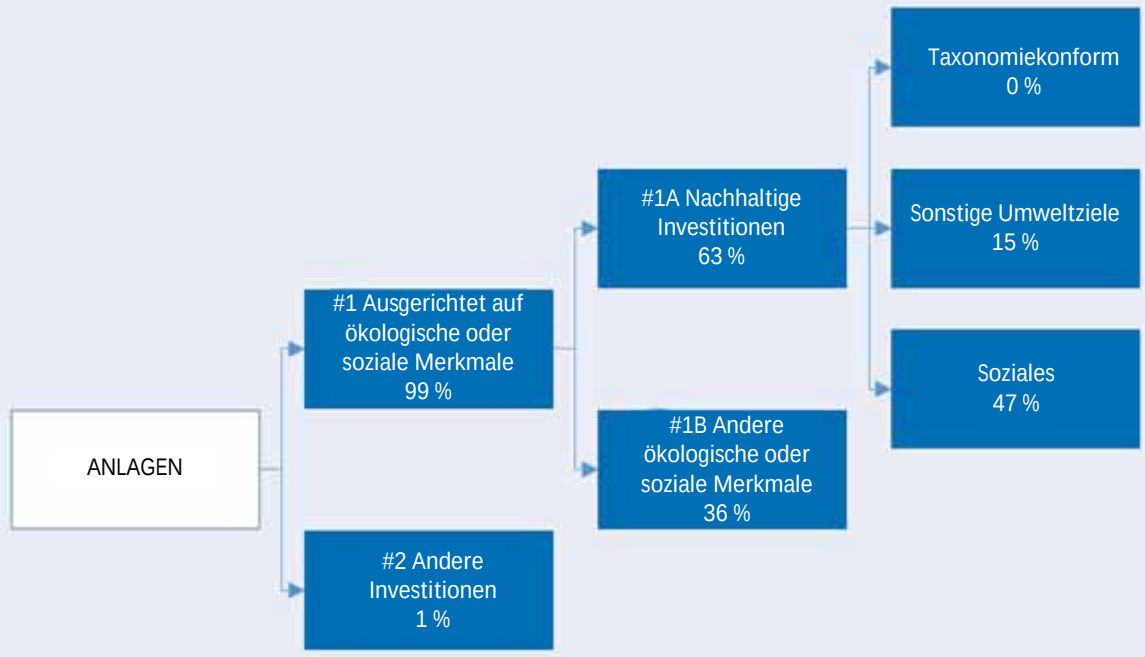
Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Davon wurden 15 % in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 22,51 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,99 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 19,67 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 3,31 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,12 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 9,36 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,40 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 8,94 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 6,42 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,60 |
| Energie | Energie | 6,39 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,81 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,71 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,99 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,33 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,74 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,52 |
| Liquidität | Liquidität | 1,18 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

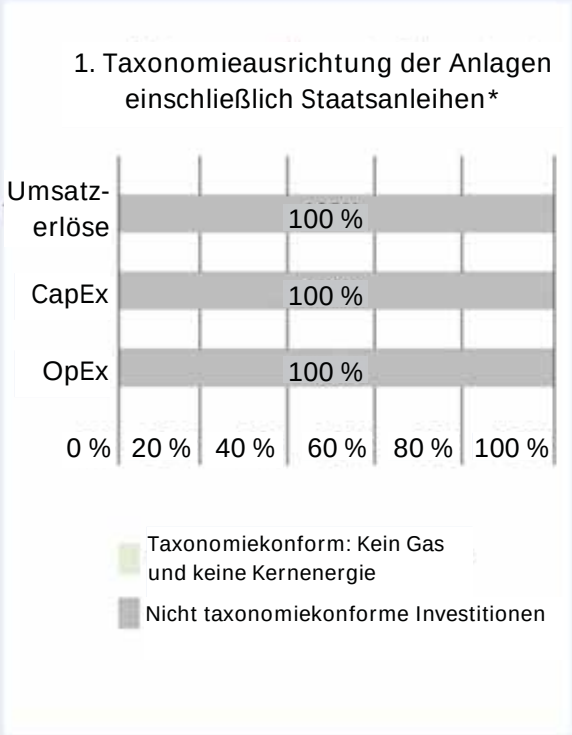
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

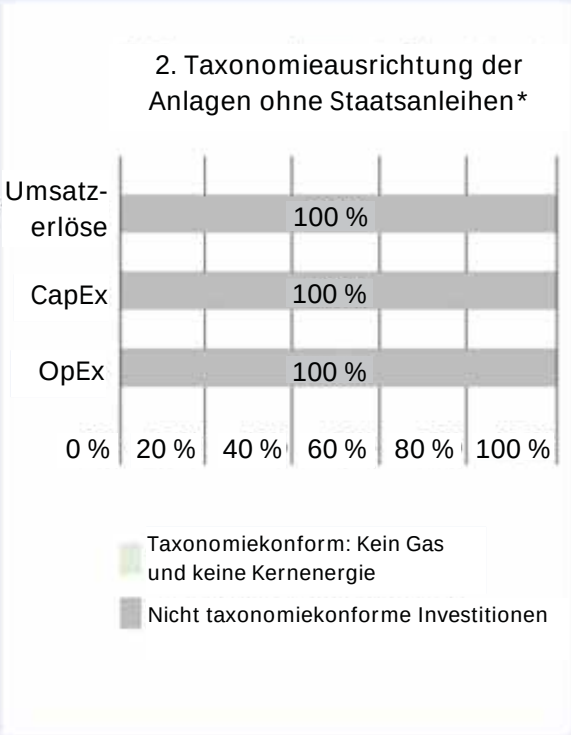
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 15 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Japanese Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CJJRRIDG3Y95POYRD382

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Finanzielle Inklusion

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 4,76 | Japan |
| NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 4,74 | Japan |
| SONY GROUP CORPORATION NPV | Zyklische Konsumgüter | 3,97 | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 3,48 | Japan |
| KDDI CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,05 | Japan |
| ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV | Gesundheitswesen | 2,77 | Japan |
| MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV | Immobilien | 2,73 | Japan |
| KEYENCE CORPORATION NPV | Informationstechnologie | 2,64 | Japan |
| DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV | Industrie | 2,63 | Japan |
| ISUZU MOTORS LIMITED NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,43 | Japan |
| DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,42 | Japan |
| BRIDGESTONE CORPORATION NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,40 | Japan |
| ORIX CORPORATION NPV | Finanzwesen | 2,35 | Japan |
| MatsukiyoCocokara & Co NPV | Basiskonsumgüter | 2,27 | Japan |
| TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50 | Industrie | 2,18 | Japan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

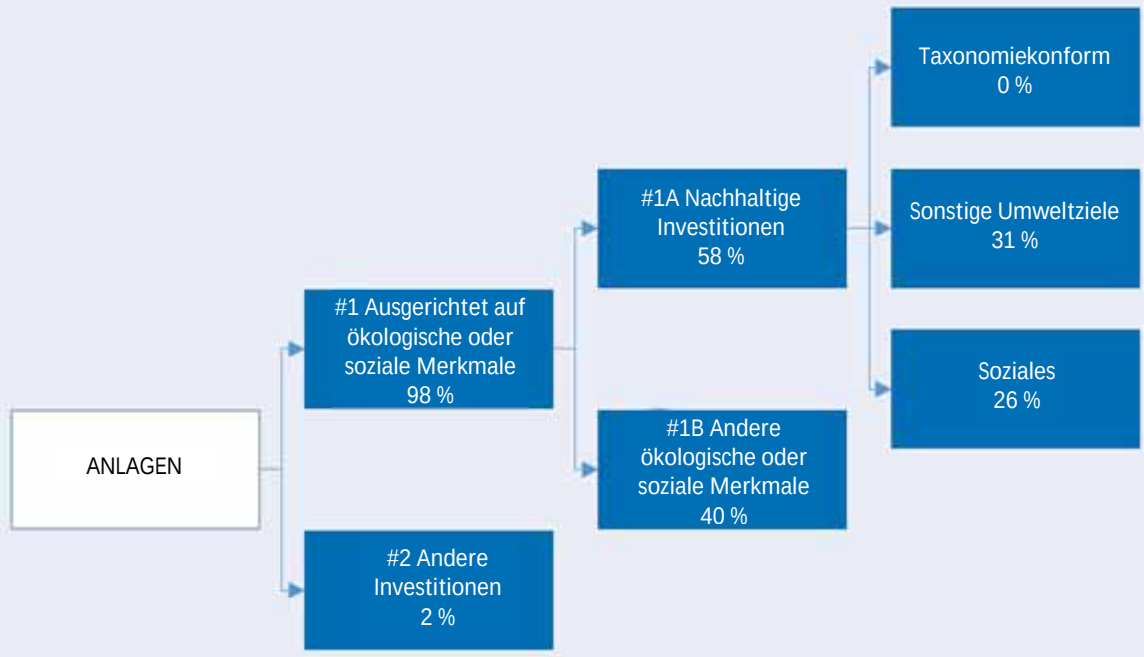
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 11,26 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,03 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,87 |
| Industrie | Investitionsgüter | 13,72 |
| Industrie | Transport | 2,53 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,77 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,90 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,76 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 4,76 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,15 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,65 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,21 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 9,68 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,19 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,38 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,64 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,27 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,18 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,08 |
| Immobilien | Immobilien | 3,37 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,36 |
| Liquidität | Liquidität | 1,14 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,09 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

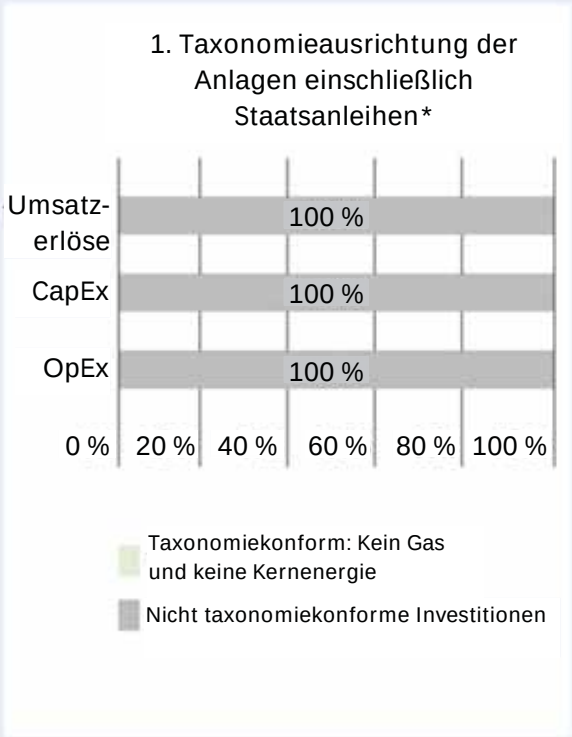
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

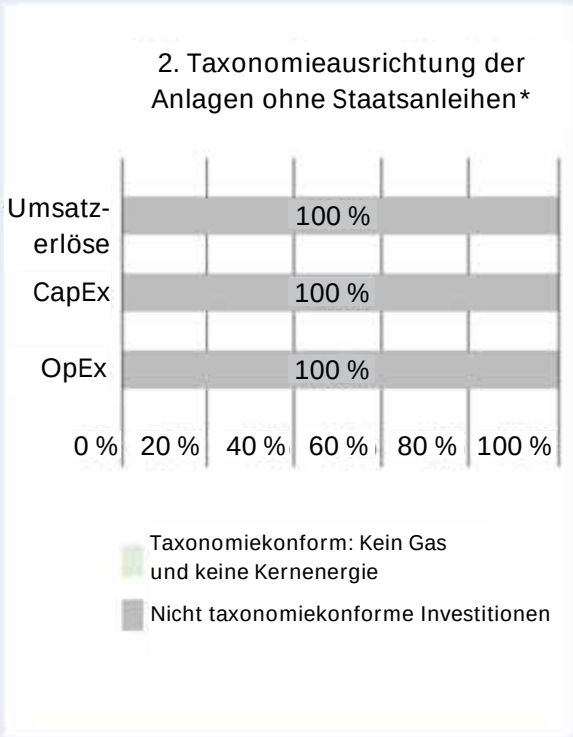
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Swiss Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** K0IBGMFXVN7F42QXE203

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 9,84 | Vereinigte Staaten |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 9,77 | Schweiz |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 9,77 | Vereinigte Staaten |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED) | Zyklische Konsumgüter | 5,04 | Schweiz |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 5,00 | Schweiz |
| GIVAUDAN SA CHF10 | Grundstoffe | 3,05 | Schweiz |
| UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,80 | Schweiz |
| LOGITECH INTERNATIONAL SA CHF0.25 (REGISTERED) | Informationstechnologie | 2,61 | Schweiz |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,60 | Schweiz |
| SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,31 | Schweiz |
| BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,17 | Schweiz |
| SIG COMBIBLOC GROUP | Grundstoffe | 2,09 | Schweiz |
| TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 2,03 | Schweiz |
| ORIOR AG CHF4 | Basiskonsumgüter | 1,91 | Schweiz |
| SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10 | Industrie | 1,78 | Schweiz |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

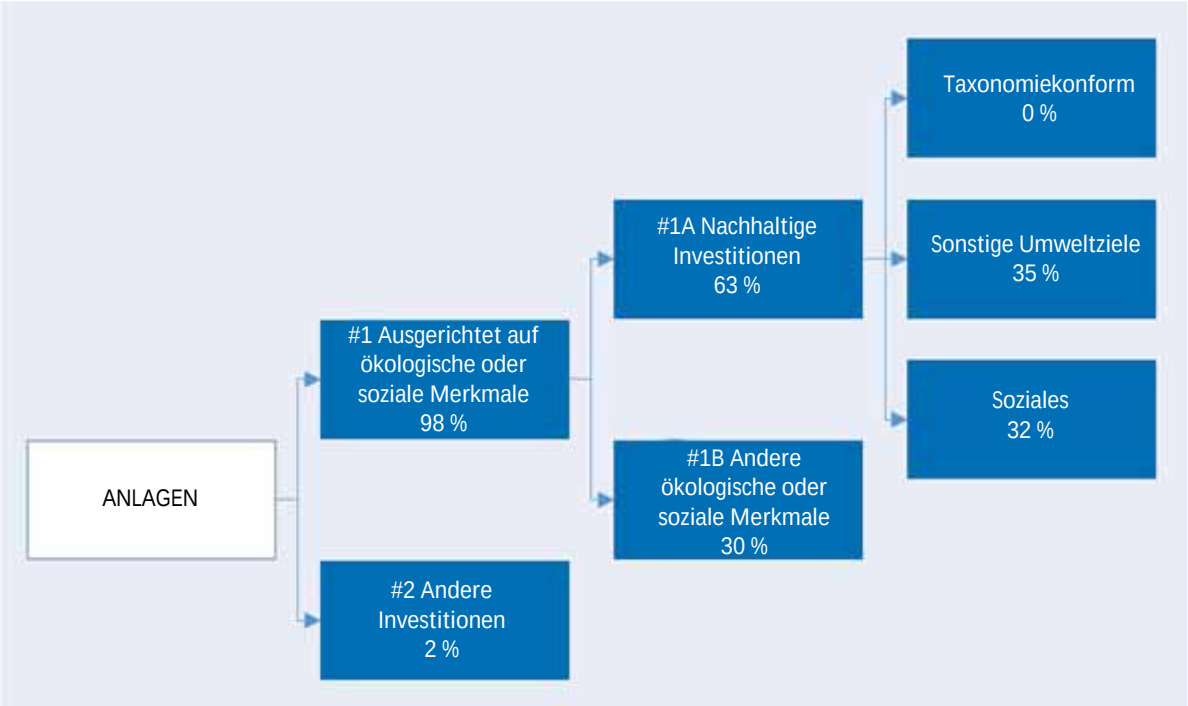
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 23,97 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,84 |
| Finanzwesen | Versicherung | 10,18 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 8,84 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,76 |
| Industrie | Investitionsgüter | 14,95 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,47 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 13,04 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,42 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,19 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 0,71 |
| Liquidität | Liquidität | 3,41 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,57 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

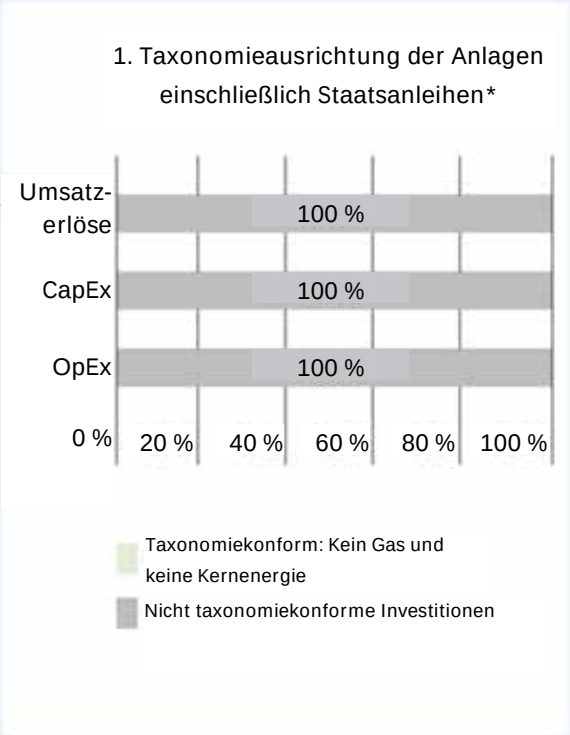
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

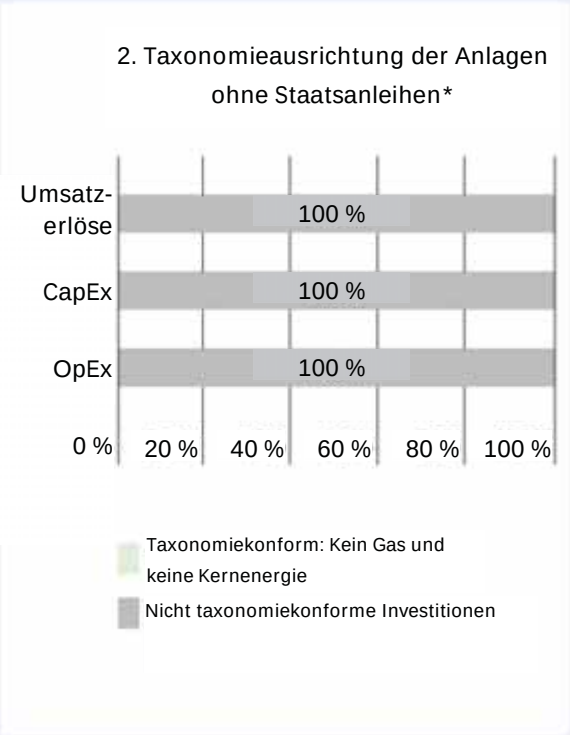
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF UK Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** O3Z02YF8JZJN90D5MT95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -25,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des FTSE All Share Total Return Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P | Basiskonsumgüter | 8,42 | Vereinigtes Königreich |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 7,08 | Vereinigtes Königreich |
| SMITH & NEPHEW PLC ORDINARY USD0.20 | Gesundheitswesen | 5,42 | Vereinigtes Königreich |
| BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P | Zyklische Konsumgüter | 5,10 | Vereinigtes Königreich |
| SAGE GROUP PLC (THE) ORDINARY 1.051948P | Informationstechnologie | 4,89 | Vereinigtes Königreich |
| INFORMA PLC ORDINARY 0.1P | Kommunikationsdienstleistungen | 4,84 | Vereinigtes Königreich |
| UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P | Immobilien | 4,39 | Vereinigtes Königreich |
| PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P | Finanzwesen | 4,19 | Hongkong |
| KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING) | Basiskonsumgüter | 4,14 | Irland |
| NEXT PLC ORDINARY 10P | Zyklische Konsumgüter | 3,94 | Vereinigtes Königreich |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 20.85213 | Zyklische Konsumgüter | 3,80 | Vereinigtes Königreich |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING) | Zyklische Konsumgüter | 3,46 | Australien |
| GSK GBP0.25 | Gesundheitswesen | 3,38 | Vereinigte Staaten |
| WHITBREAD PLC ORDINARY 76.797385P | Zyklische Konsumgüter | 3,38 | Vereinigtes Königreich |
| ASHMORE GROUP PLC ORDINARY 1P | Finanzwesen | 3,02 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

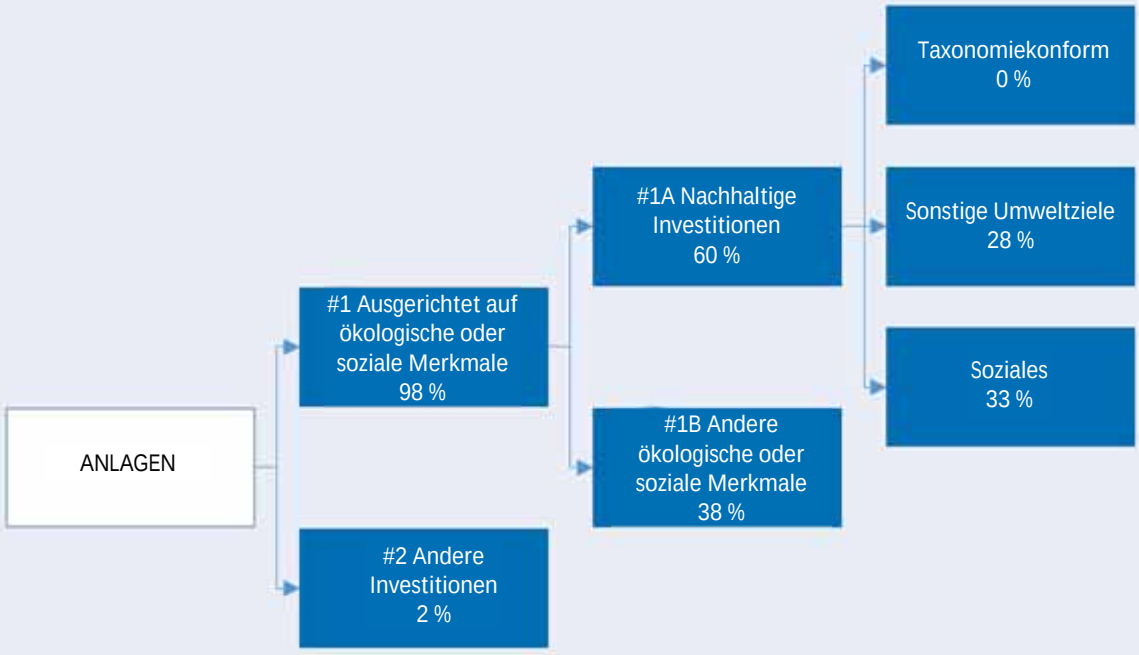
Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 12,88 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,11 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,94 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,08 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 6,92 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,03 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 8,42 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,14 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,84 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,42 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 7,80 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,86 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 7,27 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,02 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 7,79 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,60 |
| Immobilien | Immobilien | 4,39 |
| Liquidität | Liquidität | 1,49 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

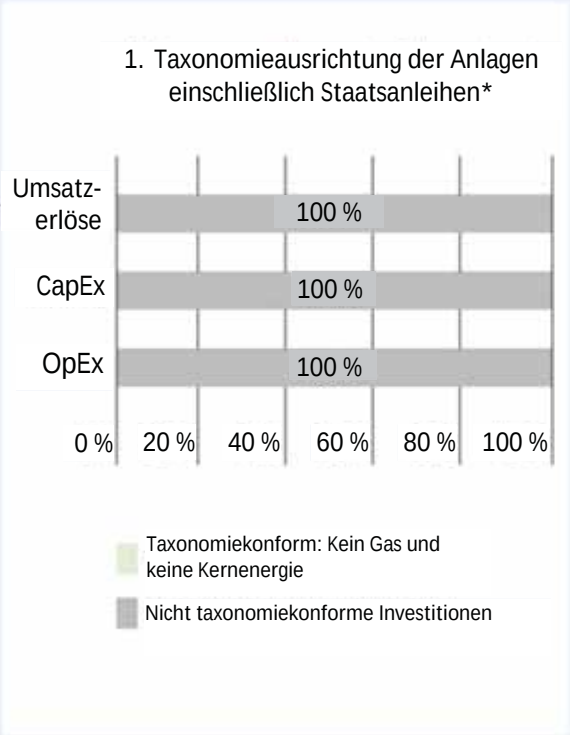
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

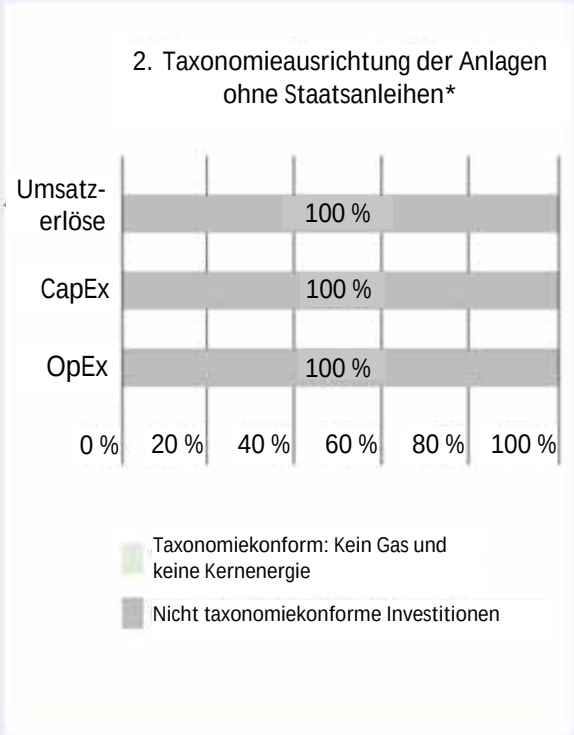
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Dividend Maximiser
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493008UI8R6FCP1MG15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Finanzielle Inklusion

- Hohe Löhne/Gehälter

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 8,29 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000 | Informationstechnologie | 4,63 | Südkorea |
| BHP GROUP LIMITED NPV | Grundstoffe | 3,78 | Australien |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5 | Finanzwesen | 3,06 | China |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD | Kommunikationsdienstleistungen | 2,95 | Singapur |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50 | Finanzwesen | 2,81 | Singapur |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,79 | Australien |
| TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,73 | Australien |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 2,70 | Südkorea |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,69 | Taiwan |
| HKT TRUST AND HKT LIMITED HKD0.0005 (STAPLED) | Kommunikationsdienstleistungen | 2,51 | Hongkong |
| UNITED OVERSEAS BANK LIMITED SGD1 | Finanzwesen | 2,39 | Singapur |
| LINK REIT NPV | Immobilien | 2,34 | Hongkong |
| HANG LUNG PROPERTIES LIMITED HKD1 | Immobilien | 2,09 | Hongkong |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 2,07 | Indonesien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

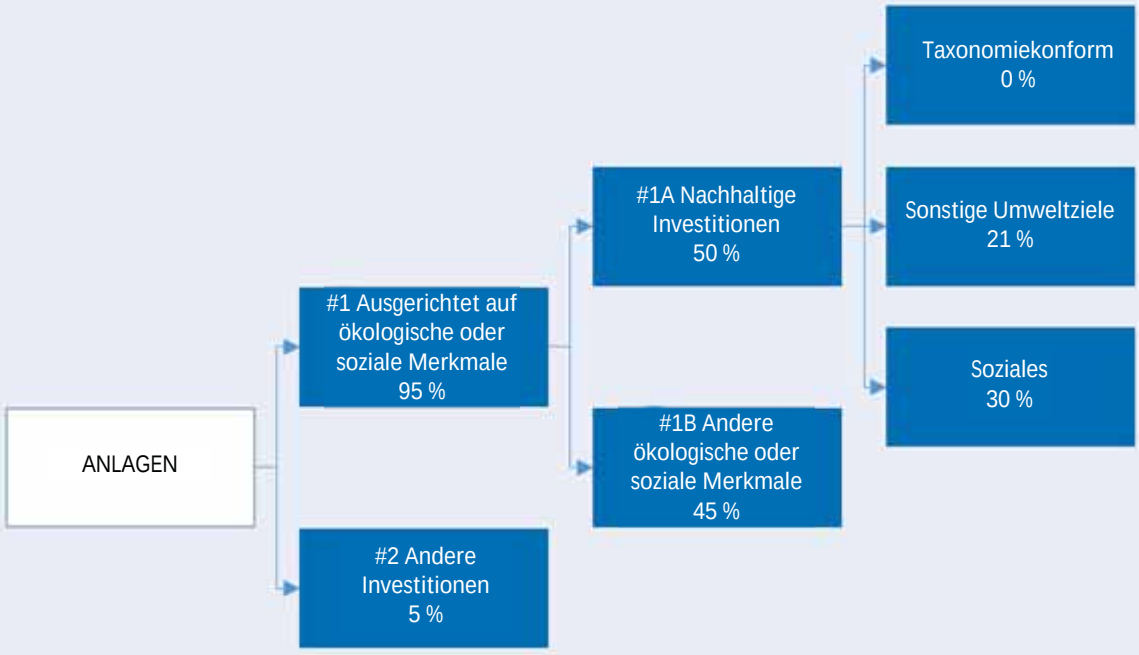
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 20,61 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,07 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,83 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 12,93 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 12,34 |
| Immobilien | Immobilien | 13,96 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 10,73 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 8,72 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,63 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,14 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,25 |
| Liquidität | Liquidität | 2,59 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,61 |
| Energie | Energie | 1,59 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

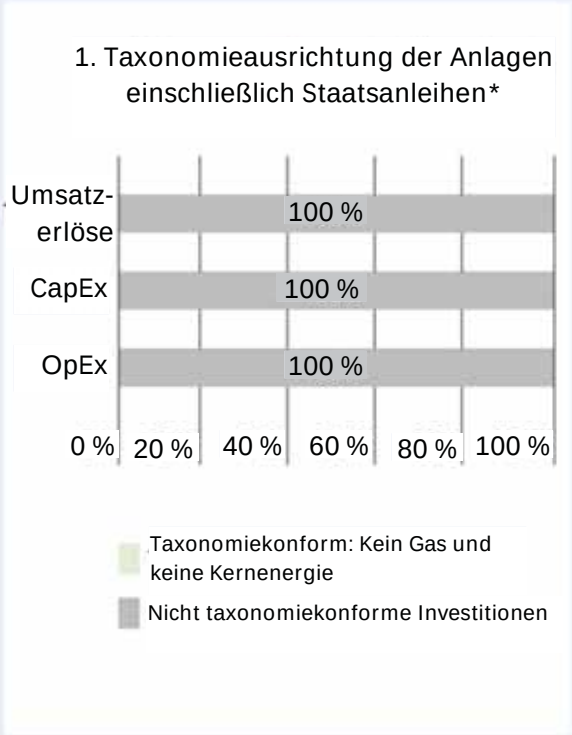
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

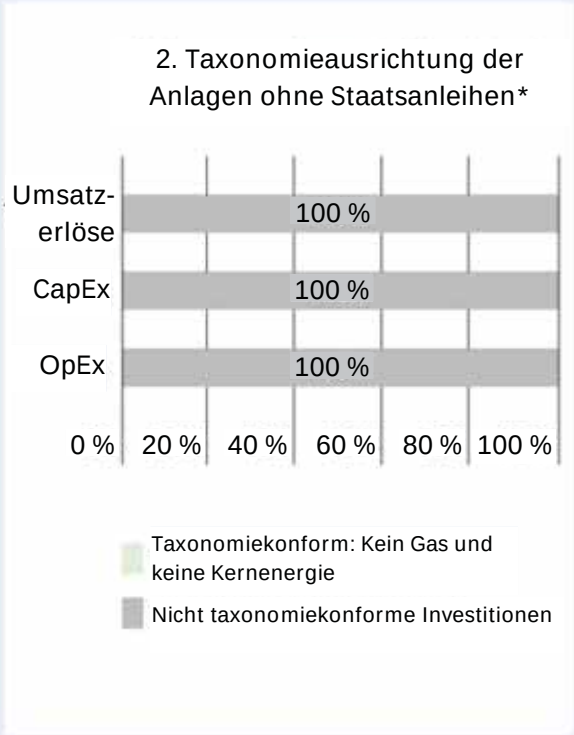
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Equity Yield
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HW8T20METRZQAOYP1O66

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf den Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -10,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 8,27 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000 | Informationstechnologie | 6,95 | Südkorea |
| CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY) | Versorgungsunternehmen | 2,92 | China |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,89 | Singapur |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 2,69 | Vereinigte Staaten |
| ADVANTECH COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,52 | Taiwan |
| LENOVO GROUP LIMITED HKD0.025 | Informationstechnologie | 2,45 | China |
| VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25 | Informationstechnologie | 2,41 | Singapur |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,40 | Taiwan |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,31 | Indien |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 2,28 | Indien |
| SPARK NEW ZEALAND LIMITED NPV (NEW ZEALAND LISTING) | Kommunikationsdienstleistungen | 2,13 | Neuseeland |
| KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1 | Immobilien | 2,12 | Hongkong |
| MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY) | Zyklische Konsumgüter | 2,09 | China |
| NOVATEK MICROELECTRONICS CORPORATION LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,07 | Taiwan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

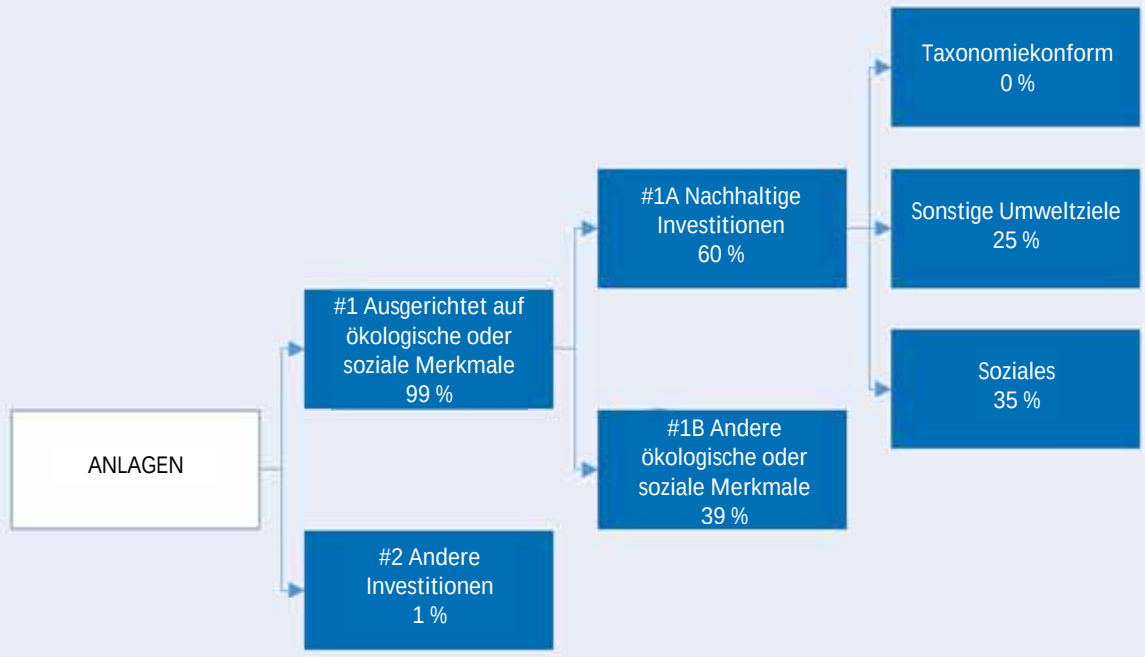
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 16,52 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 14,38 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,07 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 12,38 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,38 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 4,27 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,37 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,89 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 5,29 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 2,50 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,61 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,86 |
| Immobilien | Immobilien | 5,99 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 3,98 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,69 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,29 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,55 |
| Industrie | Transport | 0,68 |
| Liquidität | Liquidität | 2,19 |
| Energie | Energie | 0,11 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

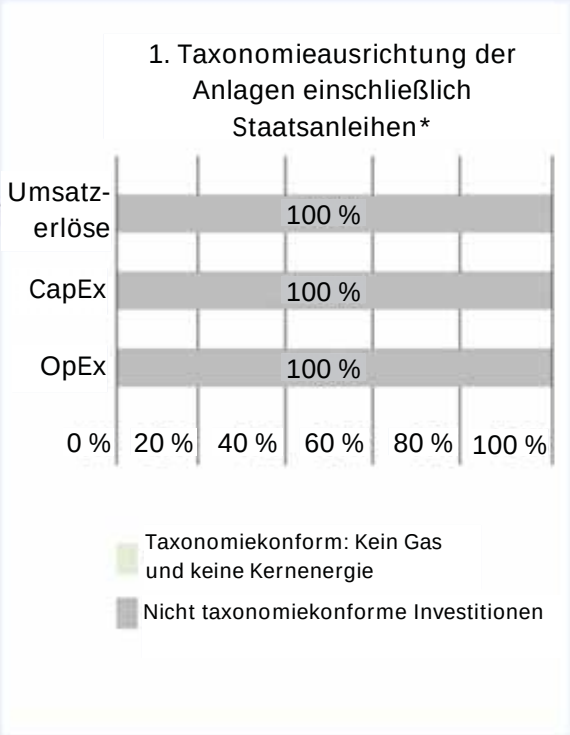
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

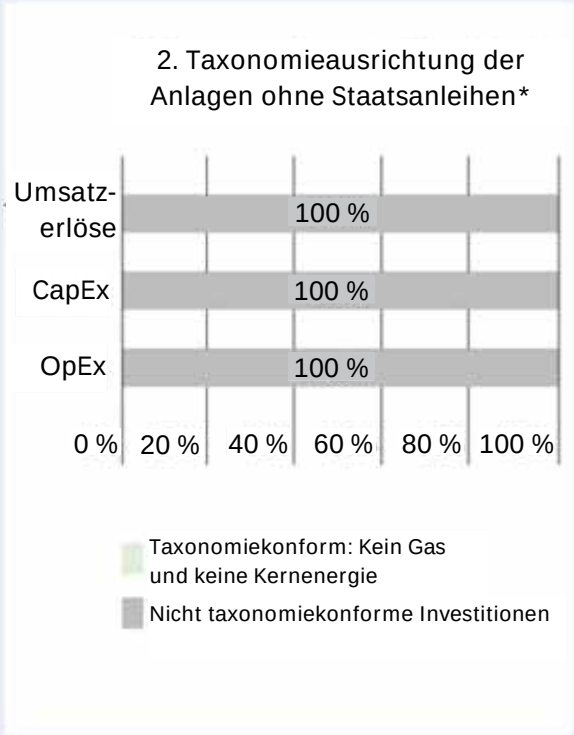
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** I42YR6PXBTSHDUSQQX75

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25 | Informationstechnologie | 2,58 | Singapur |
| MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 2,57 | Taiwan |
| WILCON DEPOT INCORPORATED PHP1 | Zyklische Konsumgüter | 2,54 | Philippinen |
| CHROMA ATE INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,36 | Taiwan |
| SPORTON INTERNATIONAL INCORPORATED TWD10 | Industrie | 2,32 | Taiwan |
| LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500 | Informationstechnologie | 2,19 | Südkorea |
| PHOENIX MILLS LIMITED INR2 | Immobilien | 2,12 | Indien |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5 | Gesundheitswesen | 2,09 | Indien |
| KING SLIDE WORKS COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,04 | Taiwan |
| S-1 CORPORATION KRW500 | Industrie | 1,99 | Südkorea |
| KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1 | Immobilien | 1,98 | Hongkong |
| CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP HKD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,97 | Hongkong |
| PARKSYSTEMS CORP KRW500 | Informationstechnologie | 1,94 | Südkorea |
| AEON THANA SINSAP THA-FOREIG THB1.000000 | Finanzwesen | 1,88 | Thailand |
| GATEWAY DISTRIPARKS LTD INR 10 | Industrie | 1,86 | Indien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

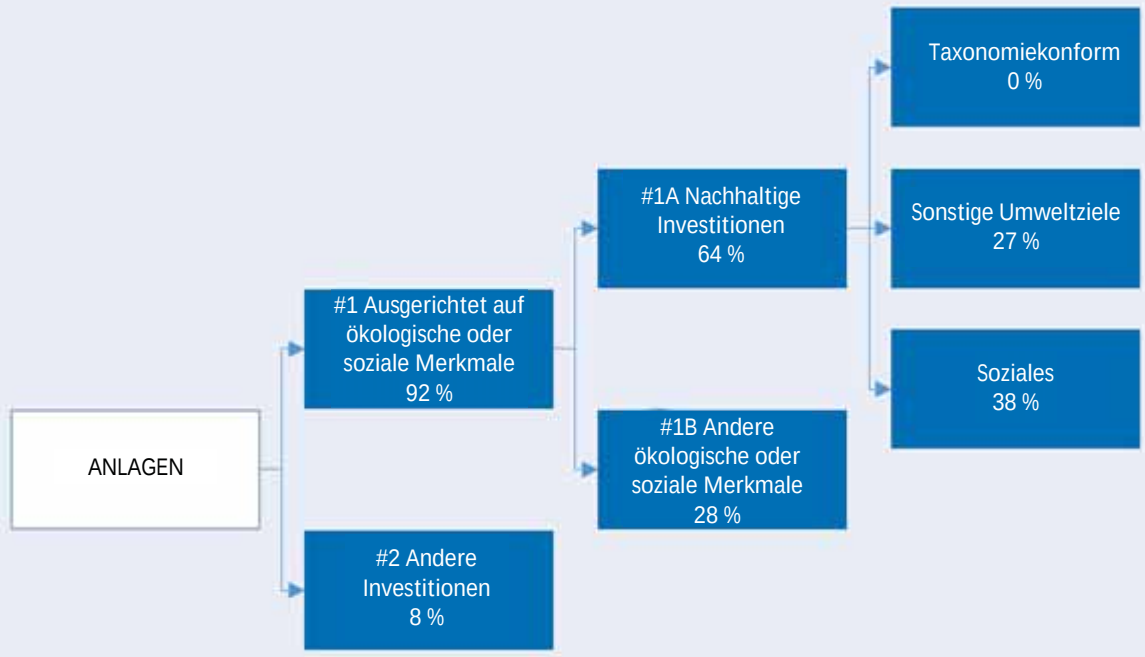
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 64 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 11,31 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,86 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 11,15 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 4,57 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,54 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,19 |
| Industrie | Investitionsgüter | 11,08 |
| Industrie | Transport | 4,52 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,31 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 6,22 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,89 |
| Immobilien | Immobilien | 8,56 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,03 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,39 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,33 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,03 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,71 |
| Liquidität | Liquidität | 3,50 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,89 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,97 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,47 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

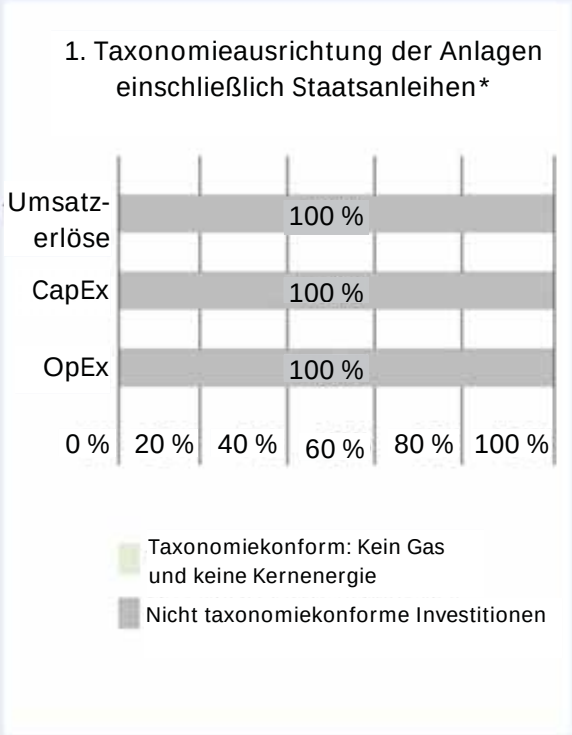
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

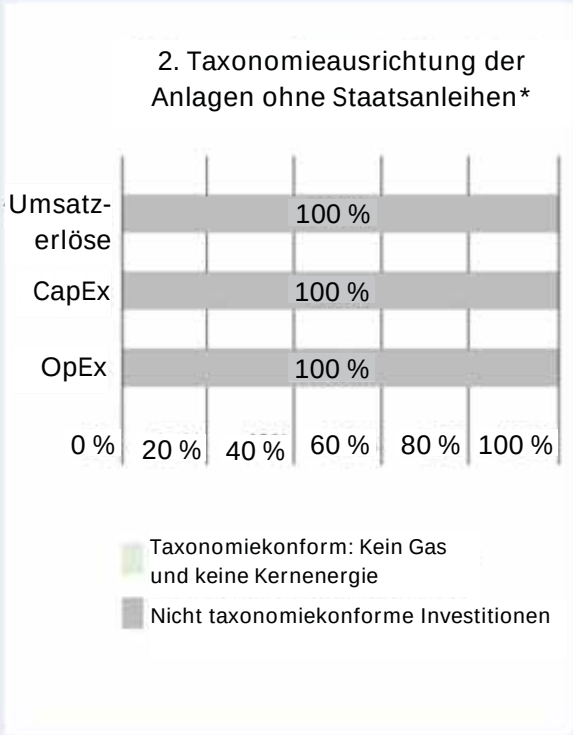
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Total Return
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** A3HSL7JNL11S4BK1H669

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Spenden

- Finanzielle Inklusion

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 8,80 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 6,78 | Südkorea |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 3,42 | Singapur |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,40 | China |
| TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10 | Industrie | 3,02 | Hongkong |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 2,72 | Hongkong |
| MEDIATEK INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,39 | Taiwan |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,38 | Indien |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 2,31 | Indien |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 2,24 | Vereinigte Staaten |
| BANK MANDIRI TBK PT IDR250 | Finanzwesen | 1,95 | Indonesien |
| MEDIBANK PRIVATE LIMITED NPV | Finanzwesen | 1,93 | Australien |
| INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT) | Informationstechnologie | 1,92 | Indien |
| RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL) | Gesundheitswesen | 1,86 | Vereinigte Staaten |
| SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01 | Finanzwesen | 1,85 | Singapur |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

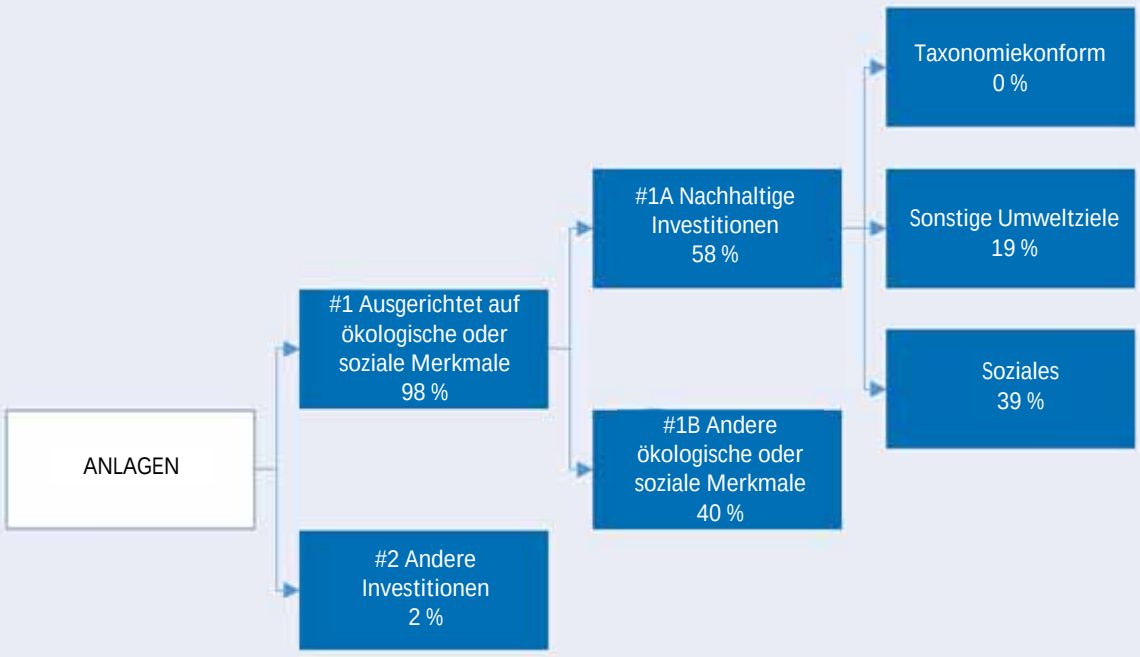
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 16,04 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 13,42 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,42 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 9,02 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,92 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 4,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,87 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 4,26 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,87 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,15 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 6,97 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,68 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,30 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,81 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,24 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,27 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,01 |
| Industrie | Transport | 0,84 |
| Immobilien | Immobilien | 2,87 |
| Liquidität | Liquidität | 1,44 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,12 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,15 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,11 |
| Energie | Energie | 0,11 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhaus-gasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

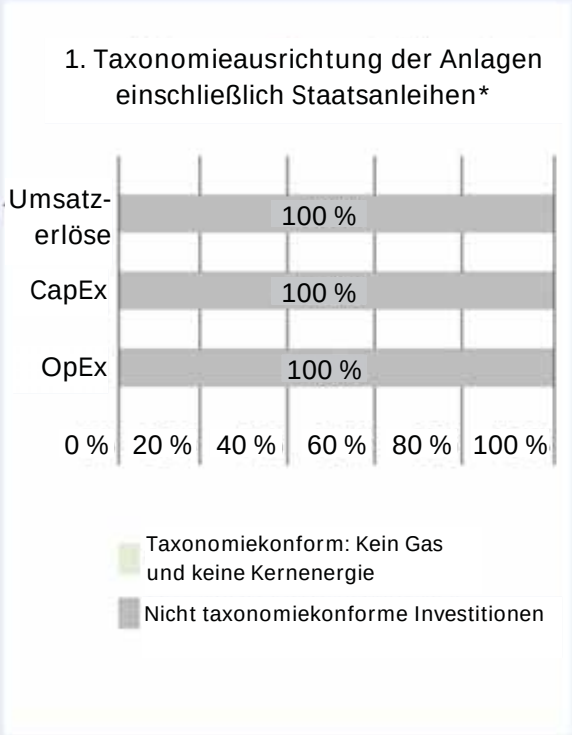
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

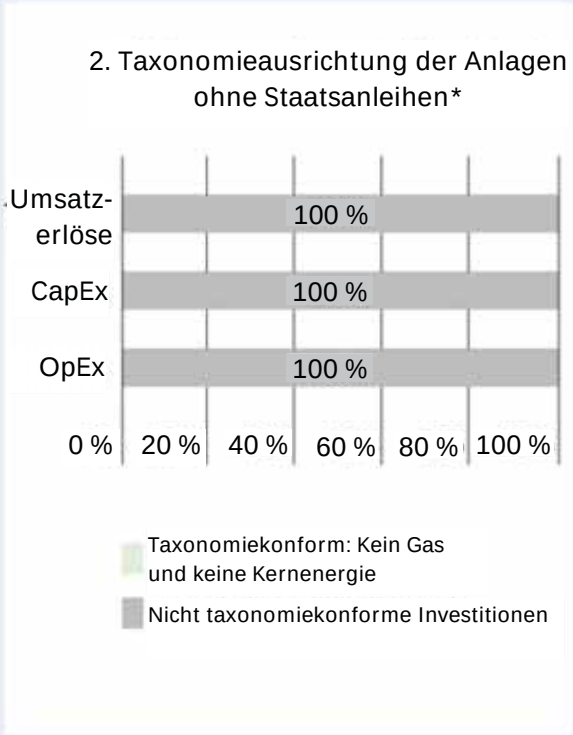
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF BRIC (Brazil, Russia, India, China)
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LM0QRH514E4ICW7YYO70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 9,13 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 5,39 | China |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 4,68 | Indien |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 3,94 | Indien |
| JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV | Zyklische Konsumgüter | 3,68 | China |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 3,18 | Indien |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT) | Energie | 3,12 | Indien |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE) | Finanzwesen | 2,96 | Brasilien |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,88 | Indien |
| CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10 | Basiskonsumgüter | 2,72 | China |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 2,42 | Hongkong |
| YUM CHINA HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,40 | China |
| MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY) | Zyklische Konsumgüter | 2,39 | China |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 2,21 | China |
| PICC PROPERTY AND CASUALTY COMPANY LIMITED H CNY1 | Finanzwesen | 2,18 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Hinweis: Vor dem Hintergrund der besonderen geopolitischen Situation nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine und der daraus resultierenden Auswirkungen von Sanktionen und Maßnahmen von Regierungen und Marktpartnern auf bestimmte russische Emittenten und Vermögenswerte werden die verbleibenden Positionen des Fonds an russischen Vermögenswerten (die „russischen Vermögenswerte“) derzeit mit Null bewertet. Zum 3. März 2022, dem Zeitpunkt, an dem der Wert auf Null herabgesetzt wurde, machten diese russischen Vermögenswerte etwa 0,35 % des Nettoinventarwerts des Fonds aus. Sollten diese Vermögenswerte wieder an Wert gewinnen, werden sie in den Nettoinventarwert des Fonds zurückgeführt und vom Anlageverwalter unter Berücksichtigung der besten Interessen der Anteilsinhaber im Einklang mit der geänderten Anlagestrategie des Fonds, die ab dem 18. April 2023 gilt, veräußert.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

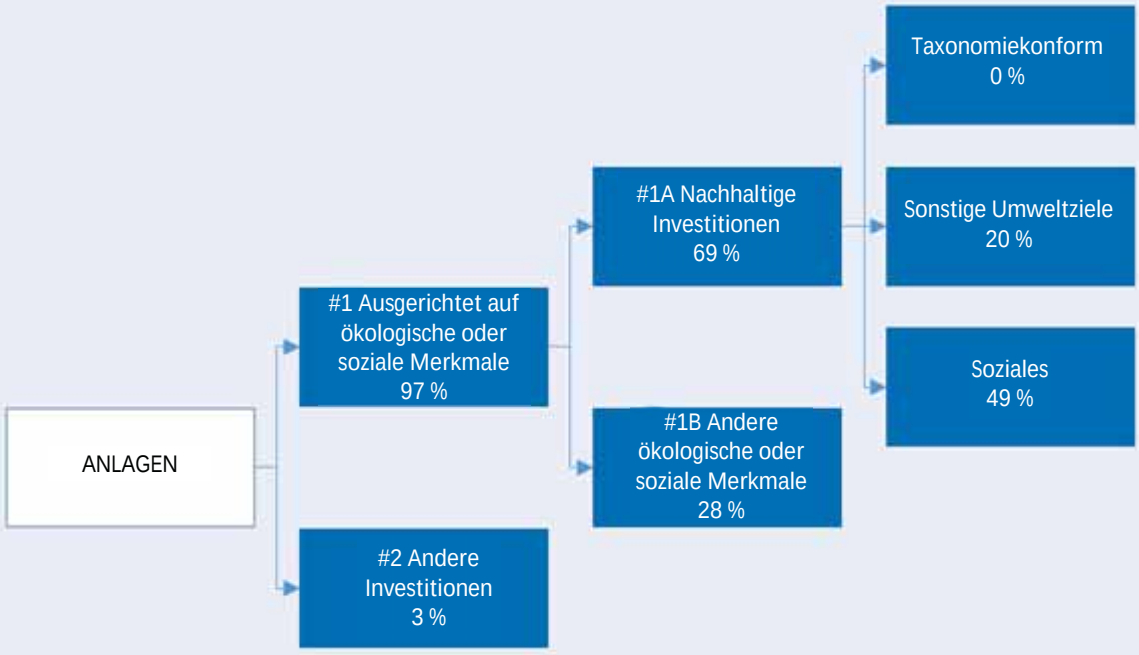
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 49 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 13,00 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,09 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 4,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,28 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,19 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,63 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 0,45 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 11,38 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,91 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,56 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Transport | 1,89 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,68 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 5,28 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,18 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,32 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,69 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,18 |
| Energie | Energie | 4,72 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,72 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,61 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,37 |
| Liquidität | Liquidität | 3,17 |
| Immobilien | Immobilien | 3,06 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,61 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

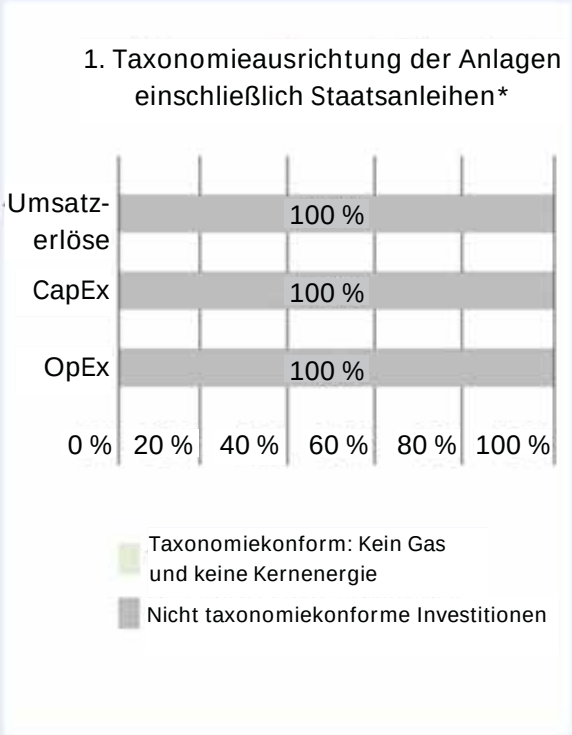
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

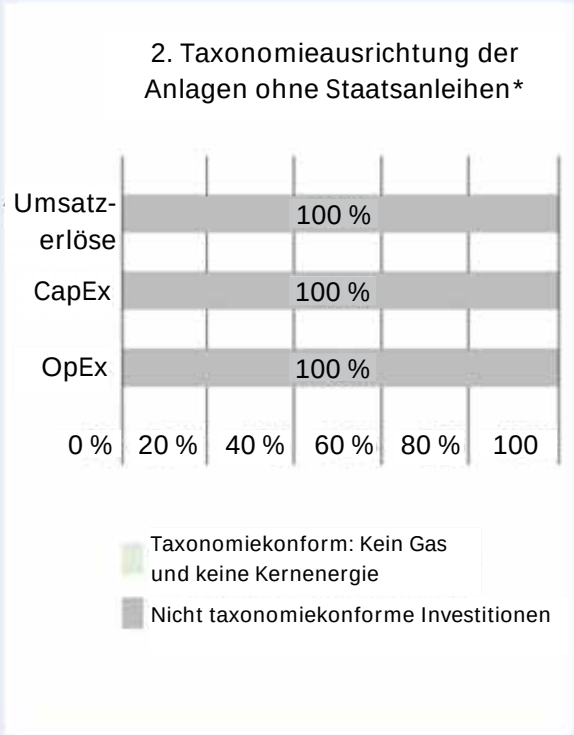
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Changing Lifestyles
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000OPXVHAW8N3B55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssys-tem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilsektors

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| DOLLAR GENERAL CORPORATION COMMON STOCK USD0.875 | Zyklische Konsumgüter | 4,07 | Vereinigte Staaten |
| TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Zyklische Konsumgüter | 3,50 | Vereinigte Staaten |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 3,35 | Hongkong |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 3,28 | Vereinigte Staaten |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | Zyklische Konsumgüter | 3,25 | Deutschland |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 3,09 | Vereinigtes Königreich |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 2,98 | Vereinigte Staaten |
| LOWE'S COMPANIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.50 | Zyklische Konsumgüter | 2,95 | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,94 | Vereinigte Staaten |
| COSTCO WHOLESALE CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 2,80 | Vereinigte Staaten |
| LULULEMON ATHLETICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,73 | Vereinigte Staaten |
| BURBERRY GROUP PLC ORDINARY 0.05P | Zyklische Konsumgüter | 2,66 | Vereinigtes Königreich |
| RAIA DROGASIL SA NPV | Basiskonsumgüter | 2,65 | Brasilien |
| MONCLER SPA NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,57 | Italien |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 2,56 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale

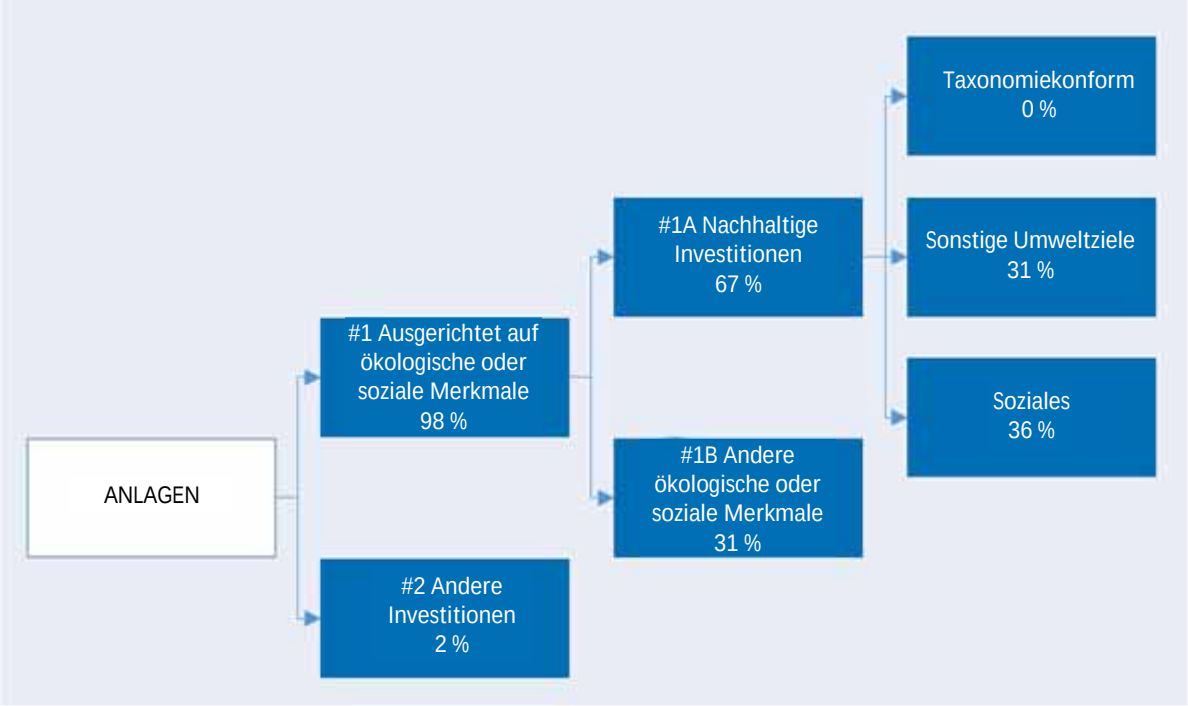
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 26,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 14,46 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 7,64 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 5,78 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 6,60 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,81 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 4,42 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 7,11 |
| Industrie | Transport | 3,61 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,87 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,35 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,96 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 5,13 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,39 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,64 |
| Liquidität | Liquidität | 2,03 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

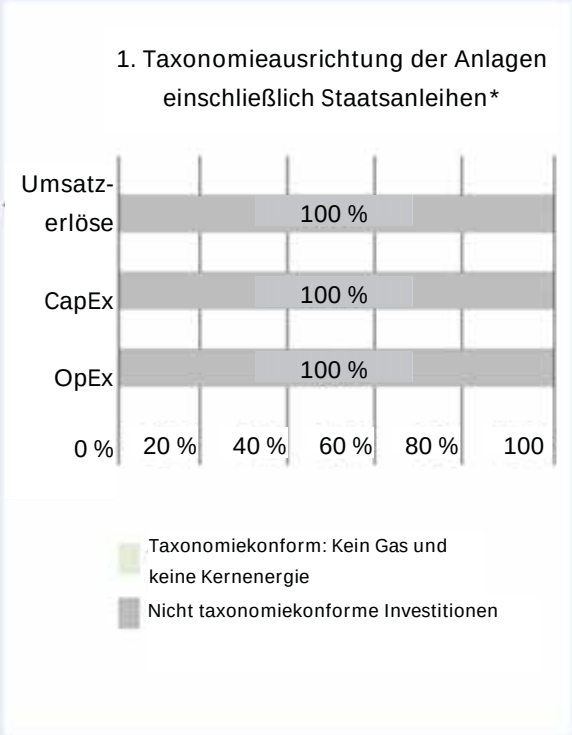
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

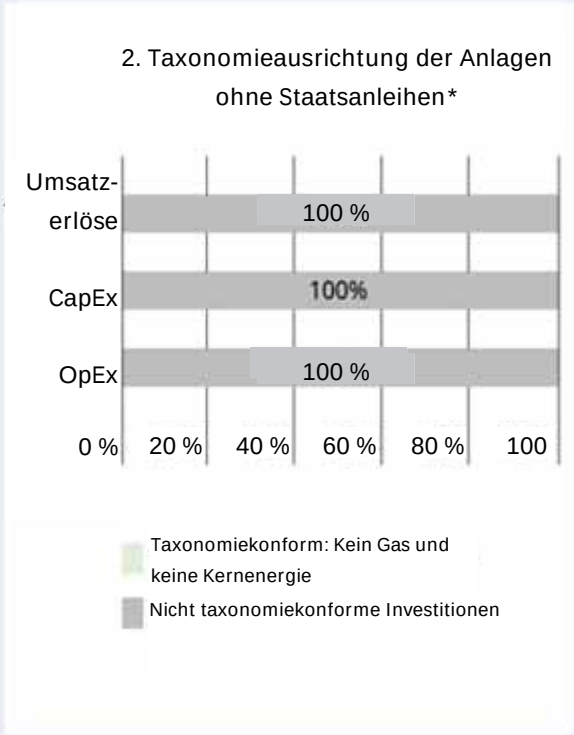
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF China A All Cap
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000BXUD89QYZ9M71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China A Onshore (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1 | Basiskonsumgüter | 6,18 | China |
| BANK OF NINGBO CO LTD -A | Finanzwesen | 5,19 | China |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | Industrie | 4,41 | China |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1 | Informationstechnologie | 3,93 | China |
| EAST MONEY INFORMATION LTD A CNY1 | Finanzwesen | 3,91 | China |
| PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1 | Finanzwesen | 3,81 | China |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 3,62 | China |
| JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY) | Gesundheitswesen | 3,15 | China |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING AND FOOD COMPANY LIMITED A CNY1 | Basiskonsumgüter | 2,98 | China |
| S F HOLDING COMPANY LIMITED A CNY1 | Industrie | 2,78 | China |
| SANY HEAVY INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1 | Industrie | 2,39 | China |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 2,02 | China |
| WANHUA CHEMICAL GROUP LTD A CNY1 | Grundstoffe | 1,78 | China |
| SHANGHAI BAOLONG AUTOMOTIVE CORP A CNY1 | Zyklische Konsumgüter | 1,77 | China |
| ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1 | Gesundheitswesen | 1,76 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das

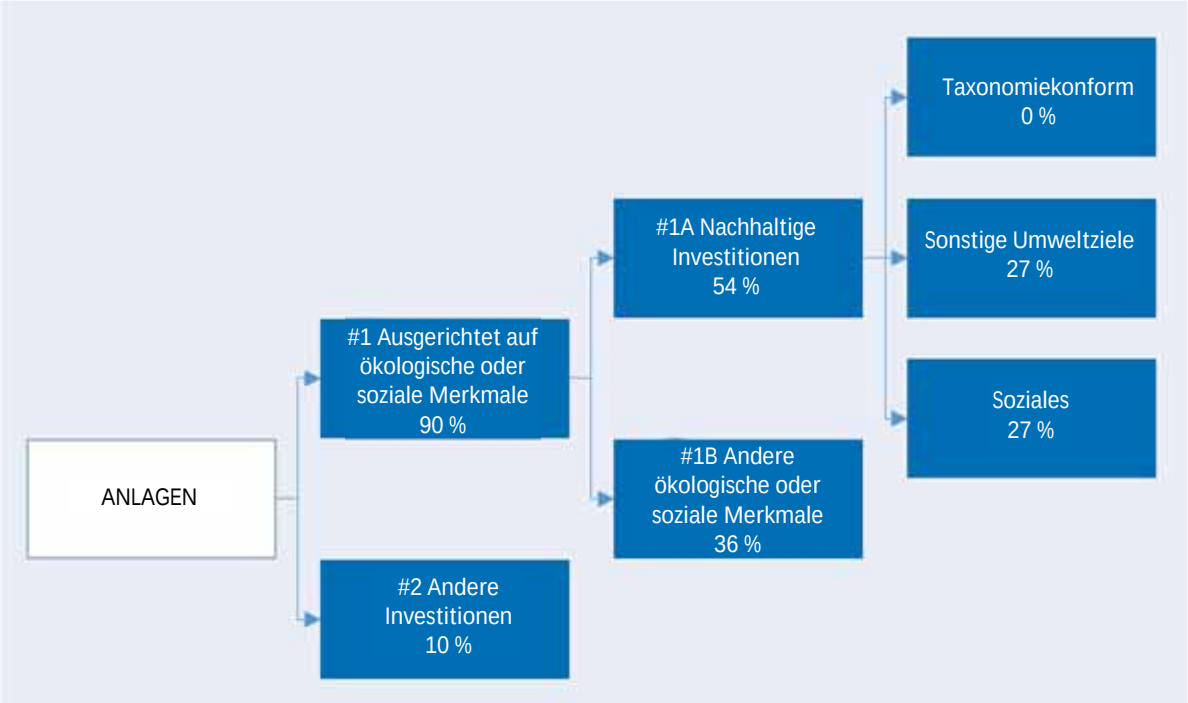
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 20,34 |
| Industrie | Transport | 2,78 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 10,21 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 6,11 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 0,32 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,19 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,09 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 3,91 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 8,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 4,48 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,22 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 8,84 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,28 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 10,59 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,03 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,99 |
| Liquidität | Liquidität | 1,77 |
| Nicht zugewiesen | | 1,55 |
| Immobilien | Immobilien | 1,20 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,36 |
| Energie | Energie | 0,28 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

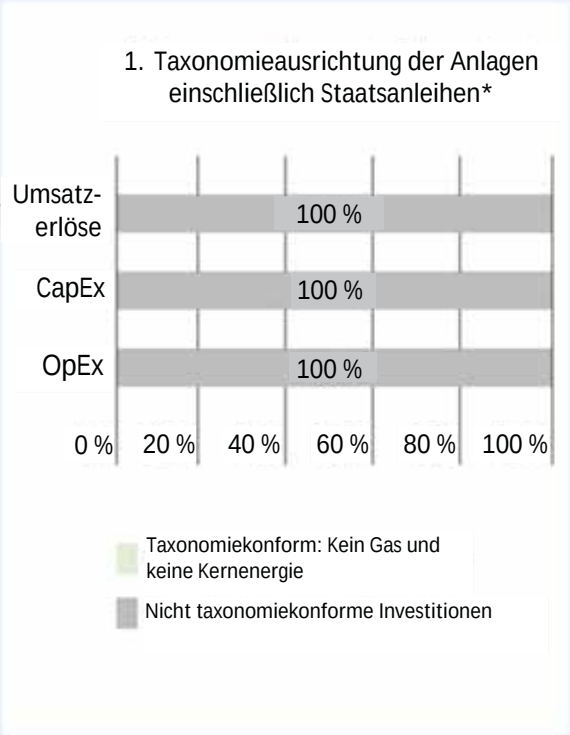
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

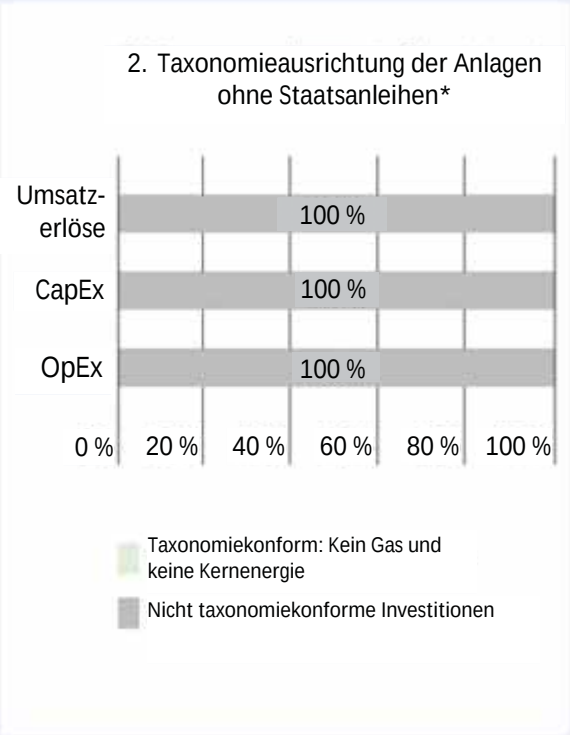
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF China Opportunities
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CON8ADEN6LBWQO6J6710

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI China (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Spenden eines Unternehmens. berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltig-keitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 9,67 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 9,51 | China |
| MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS | Zyklische Konsumgüter | 4,21 | China |
| CHINA MERCHANTS BANK COMPANY LIMITED H CNY1 | Finanzwesen | 2,92 | China |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INCORPORATED HKD0.00001 REGS 144A | Gesundheitswesen | 2,87 | China |
| ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10 | Grundstoffe | 2,27 | China |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1 | Informationstechnologie | 2,05 | China |
| CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10 | Basiskonsumgüter | 2,00 | China |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1 | Industrie | 1,71 | China |
| NEWCREST MINING LIMITED NPV | Grundstoffe | 1,69 | Australien |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 1,68 | Macau |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10 | Zyklische Konsumgüter | 1,64 | China |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10 | Immobilien | 1,50 | China |
| SHANDONG GOLD MINING COMPANY LIMITED CNY1 REGS 144A | Grundstoffe | 1,50 | China |
| SANY HEAVY INDUSTRY COMPANY LIMITED A CNY1 | Industrie | 1,48 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

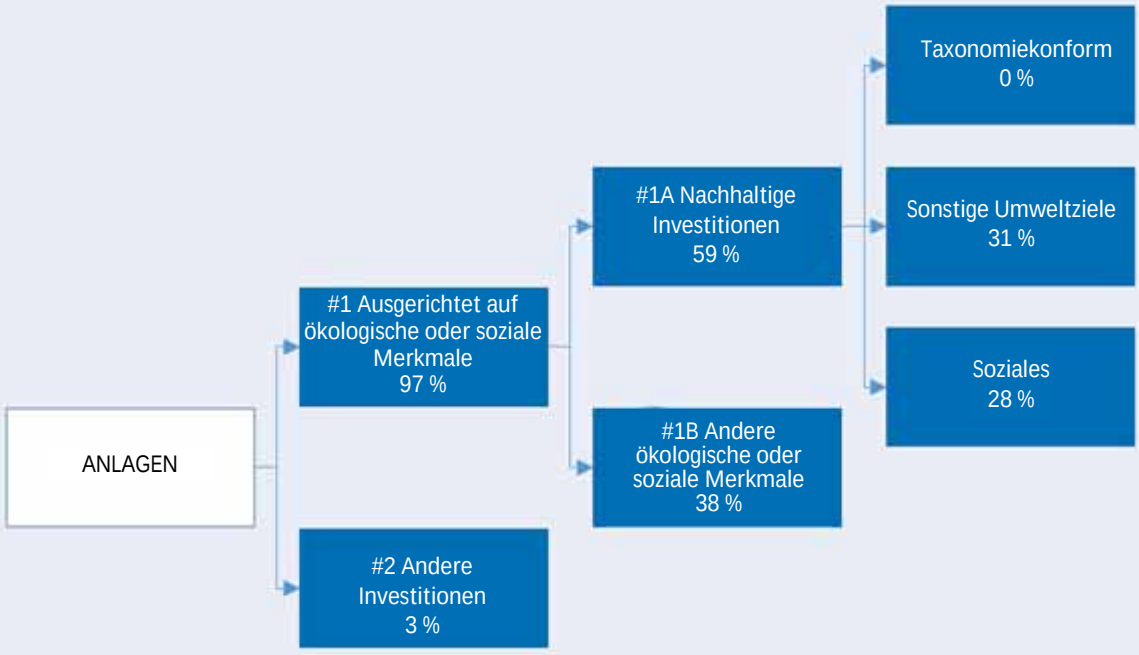
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 17,31 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,43 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,38 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 13,74 |
| Industrie | Investitionsgüter | 11,37 |
| Industrie | Transport | 1,55 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 9,37 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,32 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,73 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,36 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 3,19 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,31 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,35 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,86 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,63 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,52 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,27 |
| Immobilien | Immobilien | 2,96 |
| Liquidität | Liquidität | 1,93 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

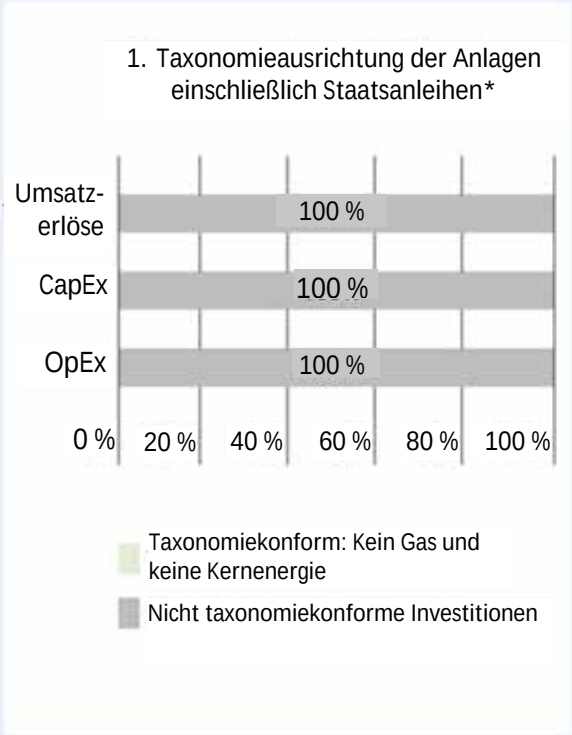
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

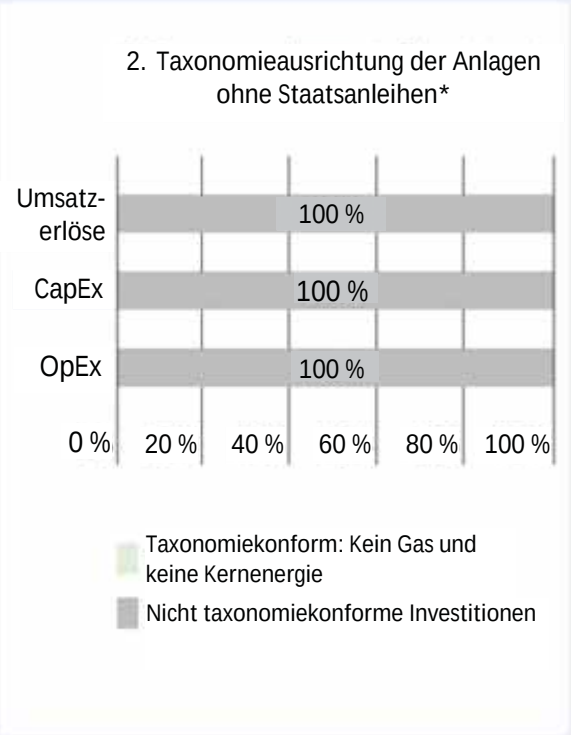
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Digital Infrastructure
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300RXHDP6AJVZE869

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 44 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 52 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für die Indikatoren waren insbesondere qualitative Beurteilungen der Nachhaltigkeitspolitik der Unternehmen und der gesamten Infrastruktur.

Der Fonds investierte beispielsweise in ein Unternehmen, das Verbesserungen im Gesundheitswesen vorantreibt, indem es Mikroantennen in mehr als 40 Krankenhäusern mit insgesamt 21.000 Betten installiert. Dies ermöglicht stabile und schnelle Kommunikation mit Patienten und medizinischem Personal und verbessert erheblich die Servicebereitstellung sowie die Remote-Diagnose und -Chirurgie. Der Fonds investierte außerdem in ein Rechenzentrumsunternehmen, das sich verpflichtet hat, bis 2030 klimaneutral zu werden und wissenschaftlich fundierte Ziele zu verfolgen. Das Unternehmen hat grüne Anleihen im Wert von 5 Mrd. US-Dollar begeben, um seine Anstrengungen in den Bereichen grüne Gebäude, Energieeffizienz und Wasserverbrauch zu intensivieren.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

### *• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Das Team führte im Laufe des Jahres sieben gezielte Engagement-Aktivitäten zum Thema Nachhaltigkeit durch, die vierzehn Themen im Zusammenhang mit PAIs betrafen. Weiterhin wurden Nachhaltigkeitsgespräche geführt, die während der regulären Management-Meetings des Unternehmens im Laufe des Jahres stattfanden. Beim Thema Ökologie/Umweltschutz ging es hauptsächlich um die Anpassung an den Klimawandel und naturbedingte Risiken. In Bezug auf Unternehmensführung konzentrierten sich die Gespräche auf die Themen Vergütung und Unabhängigkeit der Leitungsorgane.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| CELLNEX TELECOM SAU NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 5,92 | Spanien |
| EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001 | Immobilien | 5,60 | Vereinigte Staaten |
| AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01 | Immobilien | 5,53 | Vereinigte Staaten |
| CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01 | Immobilien | 5,14 | Vereinigte Staaten |
| COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Kommunikationsdienstleistungen | 5,12 | Vereinigte Staaten |
| DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 4,23 | Vereinigte Staaten |
| NEXTDC LIMITED NPV | Informationstechnologie | 4,11 | Australien |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,58 | Italien |
| SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT IDR10 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,56 | Indonesien |
| VANTAGE TOWERS N AG | Kommunikationsdienstleistungen | 3,28 | Deutschland |
| DIGITAL INFRASTRUCTURE PLC | Finanzwesen | 3,20 | Jersey |
| RADIUS GLOBAL INFRASTRUCTURE INC C | Kommunikationsdienstleistungen | 3,07 | Vereinigte Staaten |
| SUPERLOOP LIMITED NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,82 | Australien |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,79 | Vereinigte Staaten |
| HELIOS TOWERS PLC ORDINARY GBP1.0000 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,65 | Tansania |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

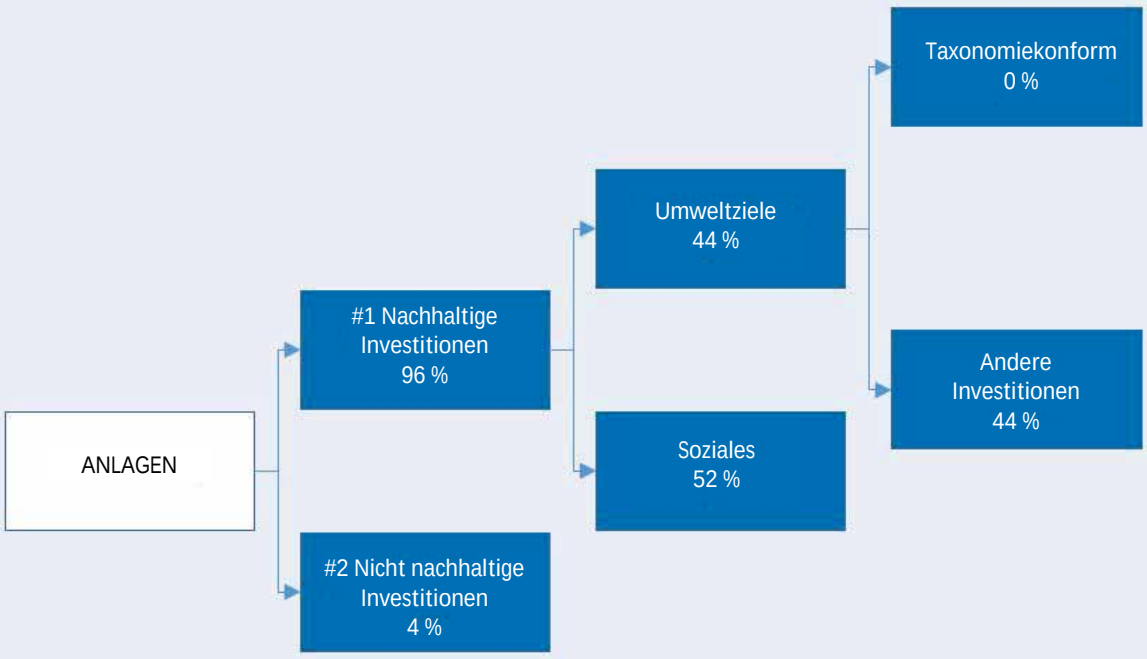
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die die Entwicklung der globalen digitalen Infrastruktur vorantreiben, indem sie zu ökologisch widerstandsfähigeren, sozial inklusiven und/oder innovativen digitalen Infrastrukturen beitragen.

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 44 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 52 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 42,94 |
| Immobilien | Immobilien | 29,35 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 16,37 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 2,47 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 4,96 |
| Liquidität | Liquidität | 3,91 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

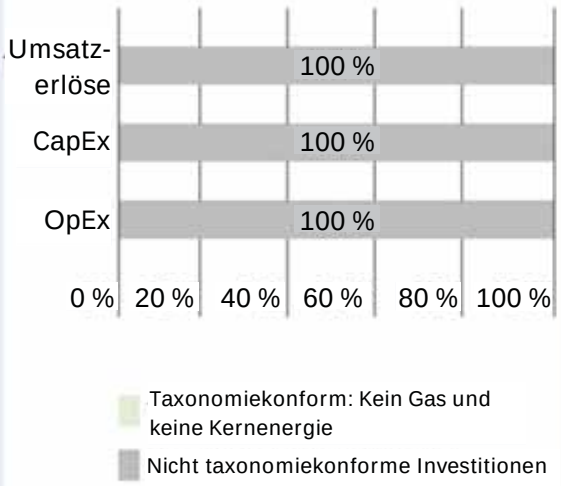
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

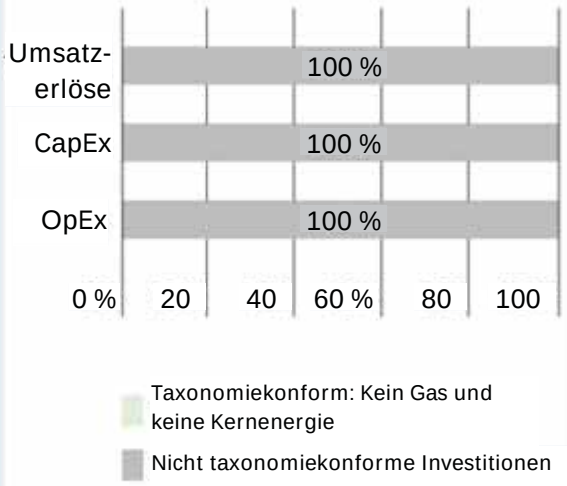
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätig-keiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44 %.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 52 %.

## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigerer, sozial inklusiver und/oder innovativer Infrastruktur beitrugen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Im Jahr 2022 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum sieben spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, unter anderem zur Anpassung an den Klimawandel mit Schwerpunkt auf Aspekten wie Emissionen und erneuerbare Energie, naturbedingte Risiken, Führungsstrukturen sowie Vergütung von Führungskräften.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** BDU06UKEHWLI0JDDWF68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 8,54 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 5,48 | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 5,18 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 2,77 | China |
| ICICI BANK LIMITED INR2 | Finanzwesen | 2,50 | Indien |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 2,22 | Hongkong |
| JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,21 | China |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 1,98 | Indien |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE) | Finanzwesen | 1,80 | Brasilien |
| MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY) | Zyklische Konsumgüter | 1,60 | China |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,57 | Taiwan |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1 | Informationstechnologie | 1,54 | Indien |
| FIRSTRAND LIMITED | Finanzwesen | 1,33 | Südafrika |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1 | Informationstechnologie | 1,32 | China |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,30 | Südkorea |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

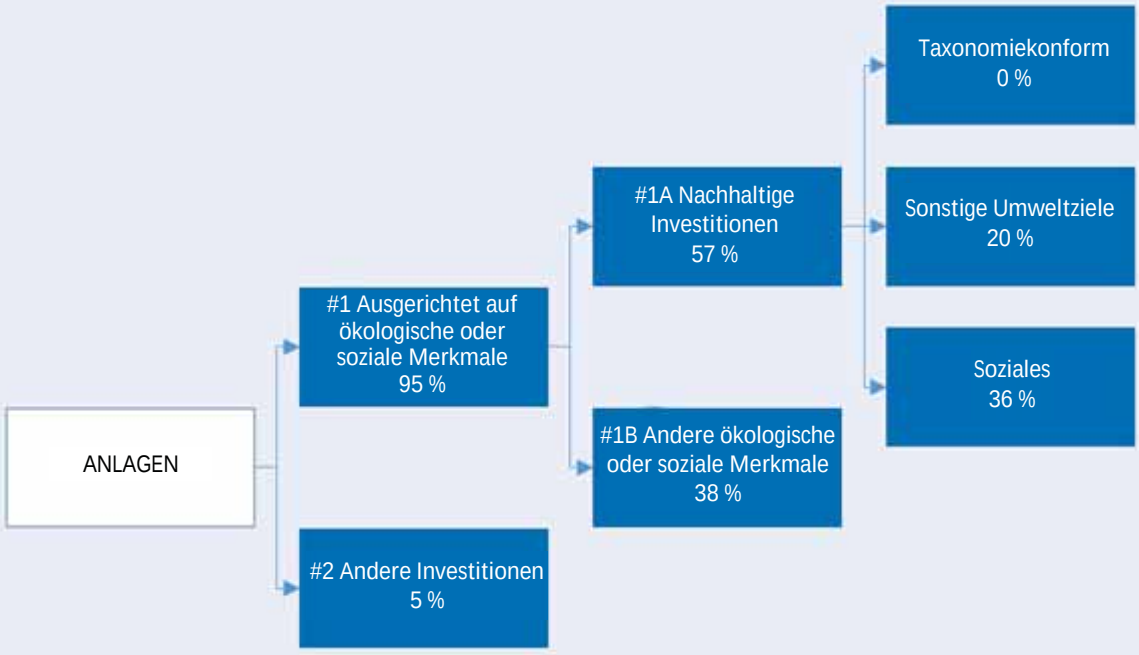
Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,89 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,65 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,82 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 12,97 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,85 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,75 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 7,00 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,63 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,17 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 7,07 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,42 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,44 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,65 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,53 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,21 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,12 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,07 |
| Industrie | Transport | 1,36 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,56 |
| Liquidität | Liquidität | 3,63 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,49 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,07 |
| Energie | Energie | 2,32 |
| Immobilien | Immobilien | 1,55 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,33 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,27 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

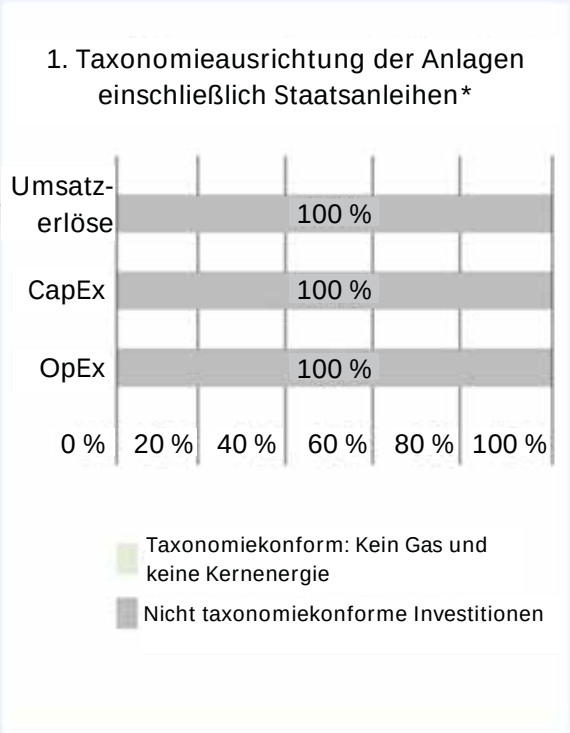
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

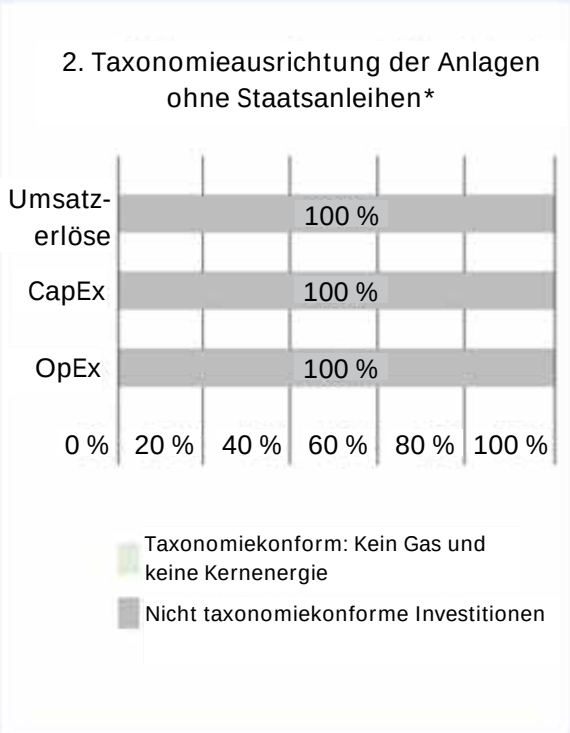
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000PBF2B6FI3QM81

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ●● ☒ Ja | ●● ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds in investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 20 % Inklusion, (2) 26 % Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 19 % Ökologie und (4) 10 % verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter setzte während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungsgremien.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000 | Informationstechnologie | 5,01 | Südkorea |
| HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY) | Finanzwesen | 4,99 | Indien |
| TERNA ENERGY SA EUR0.3 | Versorgungsunternehmen | 4,95 | Griechenland |
| CIPLA LIMITED GDR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY SHARES INR2) (LUXEMBOURG LISTING) | Gesundheitswesen | 4,91 | Indien |
| PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P | Finanzwesen | 4,75 | Hongkong |
| XIAMEN FARATRONIC LTD A CNY1 | Informationstechnologie | 4,01 | China |
| RAIA DROGASIL SA NPV | Basiskonsumgüter | 3,77 | Brasilien |
| KLABIN SA UNITS (1 COMMON AND 4 PREFERENCE) | Grundstoffe | 3,69 | Brasilien |
| ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS COMPANY LIMITED CNY1 (CNY) | Industrie | 3,63 | China |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1 | Informationstechnologie | 3,52 | China |
| SAFARICOM LTD KES0.5 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,25 | Kenia |
| WEG SA NPV | Industrie | 3,21 | Brasilien |
| MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 3,14 | Brasilien |
| SHOPRITE HOLDINGS LIMITED ZAR0.01134 | Basiskonsumgüter | 3,12 | Südafrika |
| CLICKS GROUP LIMITED ZAR0.01 | Basiskonsumgüter | 3,08 | Südafrika |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

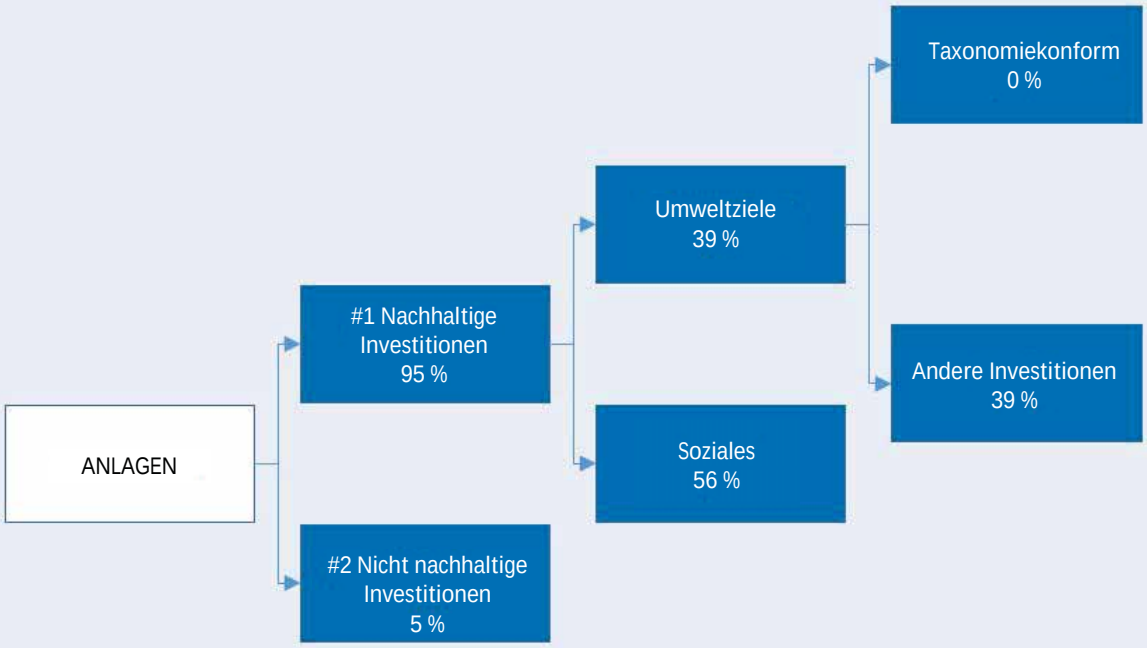
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 39 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,33 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 8,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,98 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,75 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 11,74 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,51 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 10,28 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 7,01 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,60 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,83 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,48 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 4,95 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,91 |
| Liquidität | Liquidität | 4,80 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,69 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

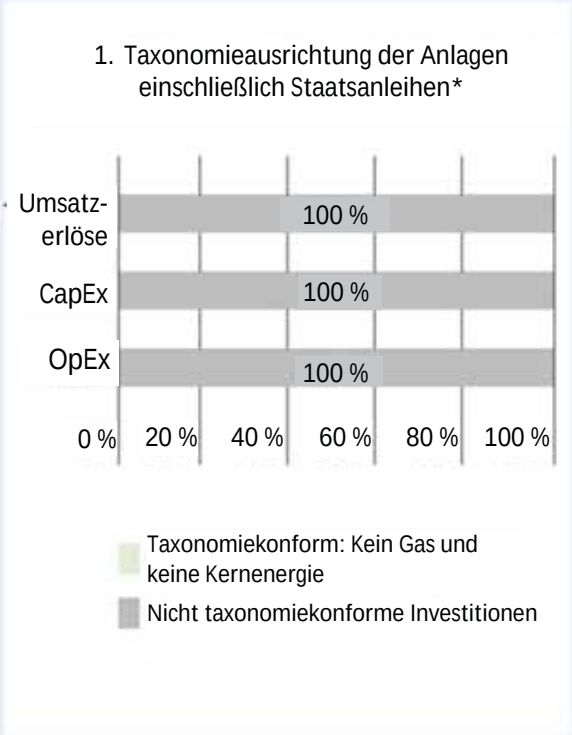
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

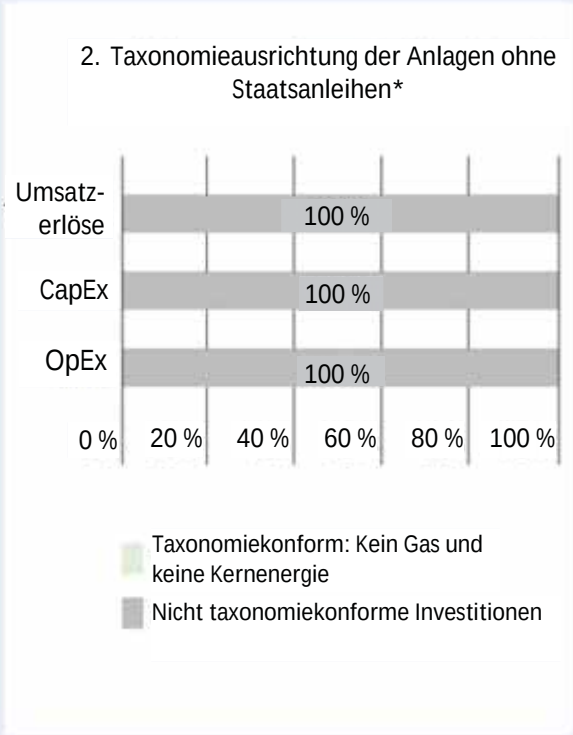
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen.

Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden.

- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Geschäftsjahrs ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungsgremien. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Dividend Maximiser
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5G167LY8W47ZFOL7Z717

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) eine niedrigere $CO_2$-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index und

ii) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf.

Dementsprechend war

(a) basierend auf Quartalsdaten das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Fonds im Bezugszeitraum niedriger als das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Referenzwerts im selben Zeitraum und

(b) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Das $CO_2$-Exposure gibt die Emissionen des Portfolios im Verhältnis zum Marktwert des Portfolios an. Es entspricht den Kohlenstoffemissionen pro Million Euro Investition und wird als Tonnen $CO_2$e / Mio. € Investition angegeben. Die Ermittlung des Werts erfolgt mit Daten eines Drittanbieters. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,1 Tonnen $CO_2$e / Mio. EUR, das gewichtete durchschnittliche $CO_2$-Exposure des Referenzwerts betrug 6,4 Tonnen $CO_2$e / Mio. EUR

Die Daten spiegeln für den Bezugszeitraum die durchschnittliche $CO_2$-Exposition sowohl des Portfolios als auch des Referenzwerts auf der Grundlage vierteljährlicher Datenpunkte wider. Die Formel integriert den Quartalsendwert der Investitionen/Gesamtinvestitionen (z. B. Gewichtung des betreffenden Titels) multipliziert mit den gemeldeten oder geschätzten Scope-1- und Scope-2-Treibhausgasemissionen des betreffenden Emittenten. Mit der Berechnung soll das Exposure des Fonds und des Referenzwerts gegenüber den Unternehmen mit dem höchsten $CO_2$-Ausstoß innerhalb des Portfolios bzw. des Referenzwerts ermittelt werden.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, eine niedrigere $CO_2$-Belastung als der MSCI Europe (Net TR) Index aufzuweisen, anhand der $CO_2$-Emissionen, gemessen als gewichteter Durchschnitt auf der Grundlage der Vierteljahresbestände unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

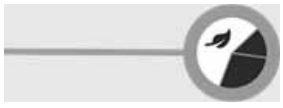
Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 3,89 | Vereinigte Staaten |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 3,40 | Frankreich |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 3,36 | Vereinigtes Königreich |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,19 | Deutschland |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,14 | Vereinigtes Königreich |
| NESTE OYJ NPV | Energie | 3,14 | Finnland |
| BAYER AG NPV (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 2,91 | Deutschland |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 2,81 | Deutschland |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV | Finanzwesen | 2,75 | Irland |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 2,72 | Frankreich |
| HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P | Finanzwesen | 2,43 | Vereinigtes Königreich |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 2,38 | Vereinigtes Königreich |
| ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945 | Grundstoffe | 2,37 | Südafrika |
| SSE PLC ORDINARY 50P | Versorgungsunternehmen | 2,30 | Vereinigtes Königreich |
| INFORMA PLC ORDINARY 0.1P | Kommunikationsdienstleistungen | 2,30 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

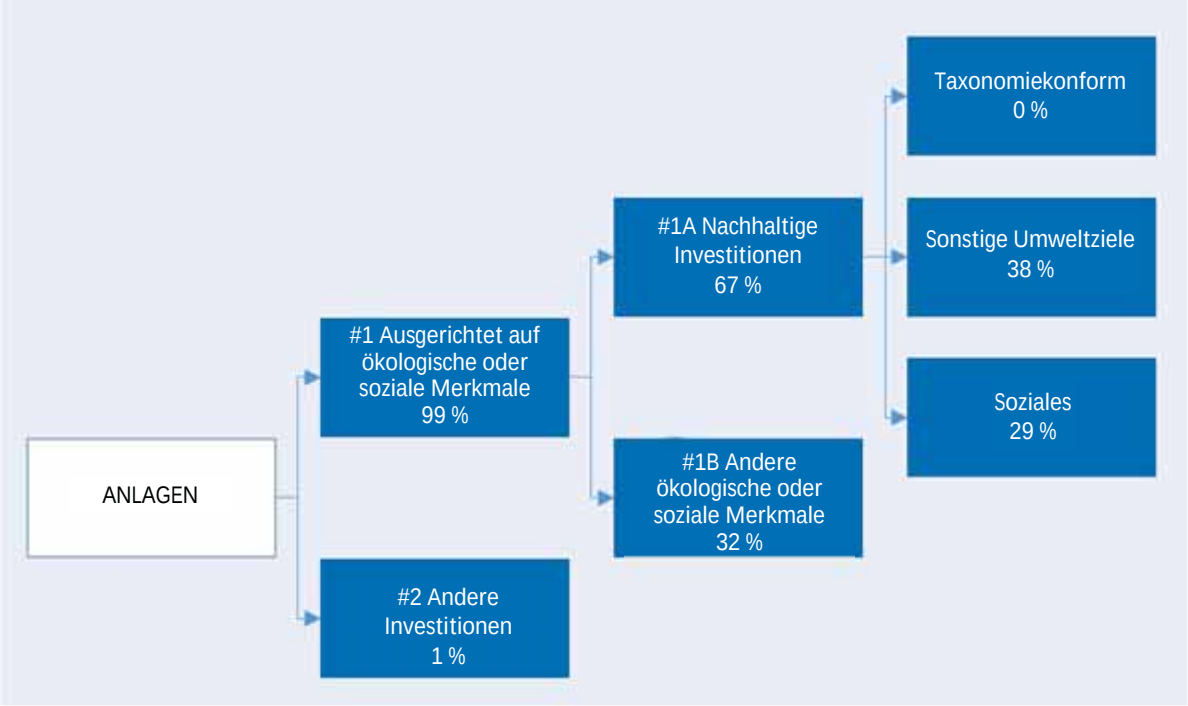
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,83 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,89 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,86 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 12,91 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,30 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,36 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 5,02 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,70 |
| Industrie | Investitionsgüter | 8,93 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,35 |
| Industrie | Transport | 0,72 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,56 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,17 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 8,26 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,39 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,07 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,95 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,50 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 3,64 |
| Energie | Energie | 3,11 |
| Liquidität | Liquidität | 1,99 |
| Immobilien | Immobilien | 1,27 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

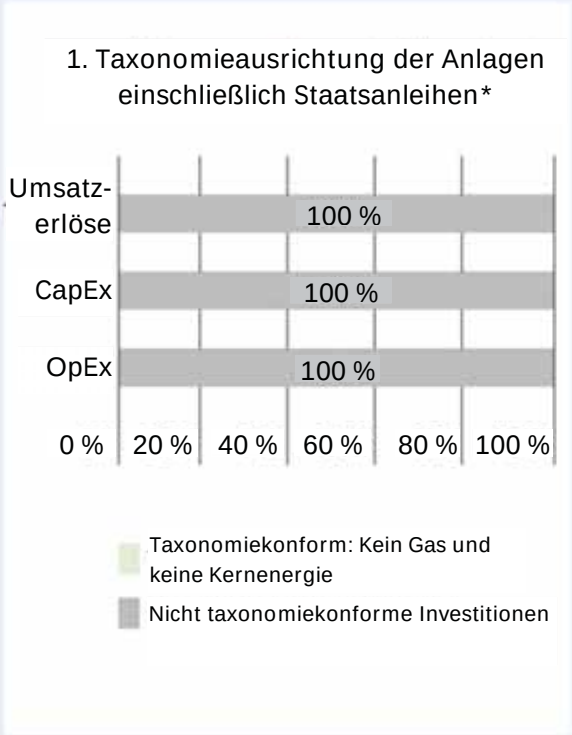
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

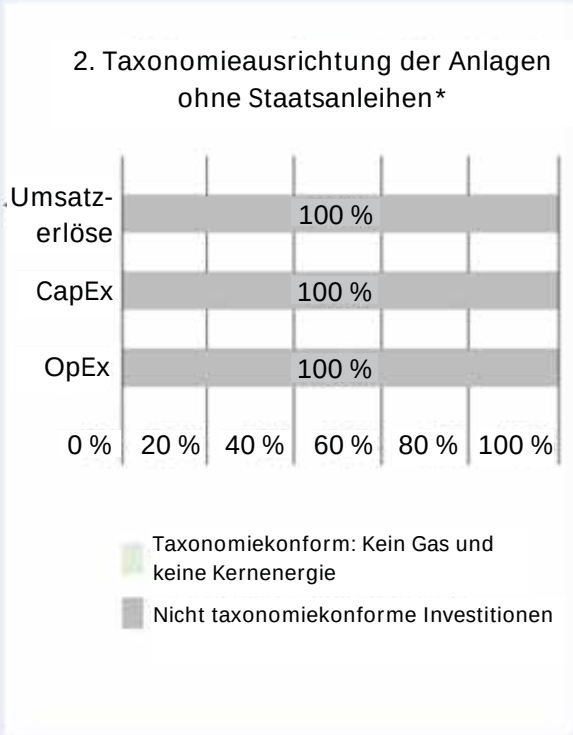
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte das $CO_2$-Exposure und den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Innovators
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 51 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkei-ten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen Bottom-up-Mapping-Prozess an, um den Umfang der Beisteuerung zu den SDGs der Vereinten Nationen des jeweiligen Unternehmens zu ermitteln. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der $CO_2$-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 81 % des Fonds in Unternehmen investiert, die einen hohen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten, 6 % in Unternehmen, die einen signifikanten Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten, und 4 % in Unternehmen, die einen geringen Beitrag zu den Nachhaltigkeitszielen leisten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter stand während des Bezugszeitraums im Dialog mit Portfoliounternehmen, wobei ein breites Spektrum von Nachhaltigkeitsthemen erörtert wurde. Beispiele hierfür waren Gespräche mit einem Bioraffinerieunternehmen zum Umgang mit Forstbeständen und zu ökologischen Lebenszyklusanalysen sowie die Mitwirkung in einem Chemieunternehmen in Bezug auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie und den $CO_2$-Fußabdruck seiner Produkte.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 6,68 | Vereinigtes Königreich |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 6,49 | Niederlande |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 5,46 | Frankreich |
| EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10 | Industrie | 5,40 | Vereinigtes Königreich |
| LONZA AG CHF1(REGISTERED) | Gesundheitswesen | 4,95 | Schweiz |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV | Informationstechnologie | 4,93 | Deutschland |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A | Gesundheitswesen | 4,68 | Deutschland |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 4,67 | Italien |
| HEXAGON CLASS B | Informationstechnologie | 4,63 | Schweden |
| CRODA INTERNATIONAL PLC 10.60976P | Grundstoffe | 4,51 | Vereinigtes Königreich |
| SIKA AG CHF0.01 | Grundstoffe | 4,46 | Schweiz |
| BEIJER REF CLASS B | Industrie | 4,33 | Schweden |
| BORREGAARD ASA NPV | Grundstoffe | 4,25 | Norwegen |
| GERRESHEIMER AG NPV (BEARER) | Gesundheitswesen | 4,24 | Deutschland |
| KONINKLIJKE DSM NA EUR1.50 (REGISTERED) | Grundstoffe | 4,19 | Niederlande |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

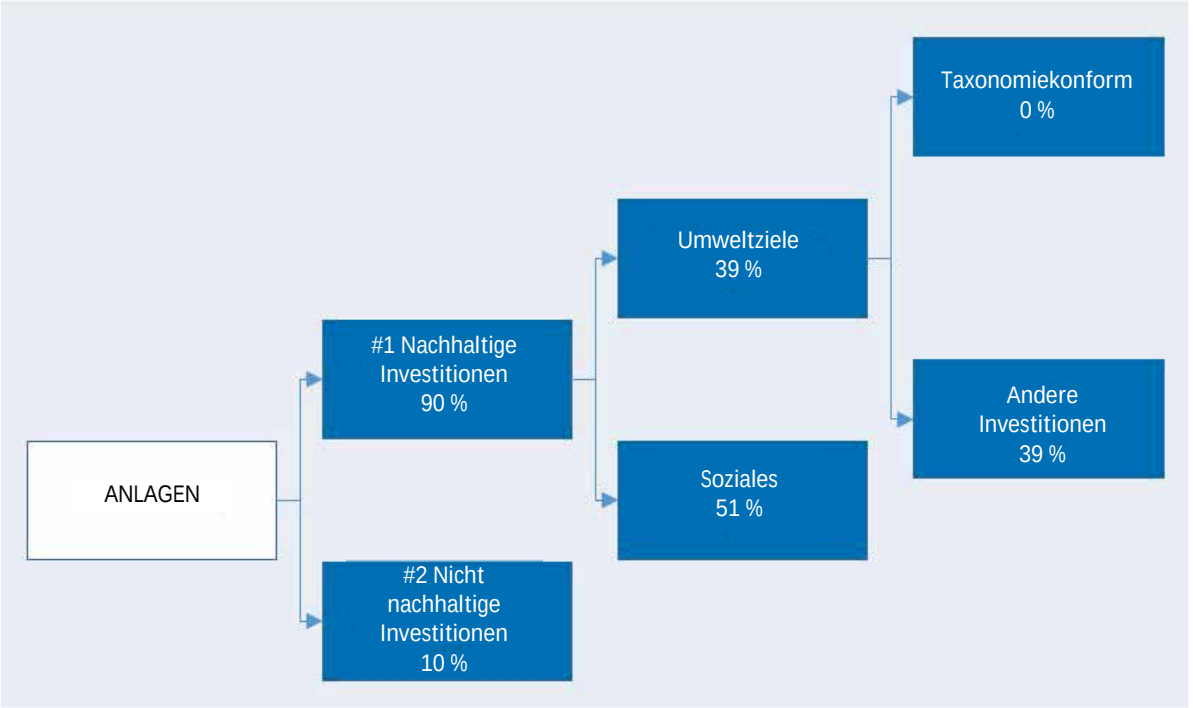
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.

Der Fonds investierte 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 39 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

„#2 Nicht nachhaltige Anlagen“ umfasst Anlagen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 21,77 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 12,08 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 15,42 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,63 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 9,76 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 8,59 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 17,41 |
| Liquidität | Liquidität | 10,13 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,21 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

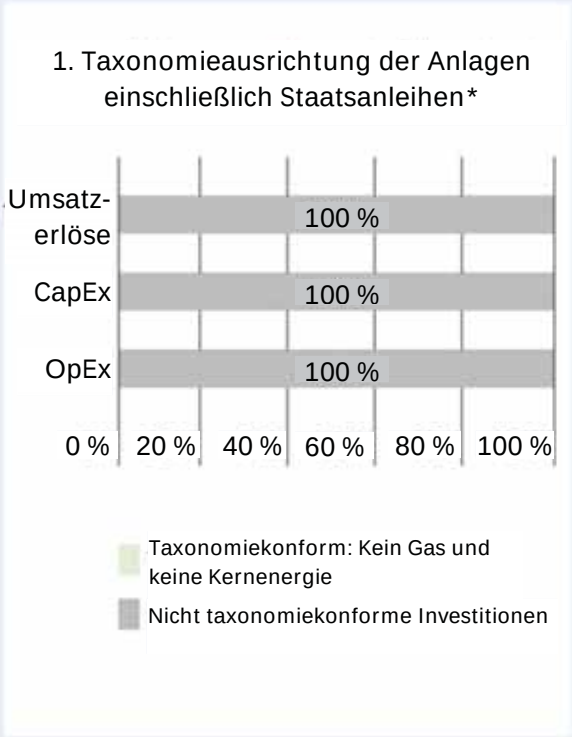
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

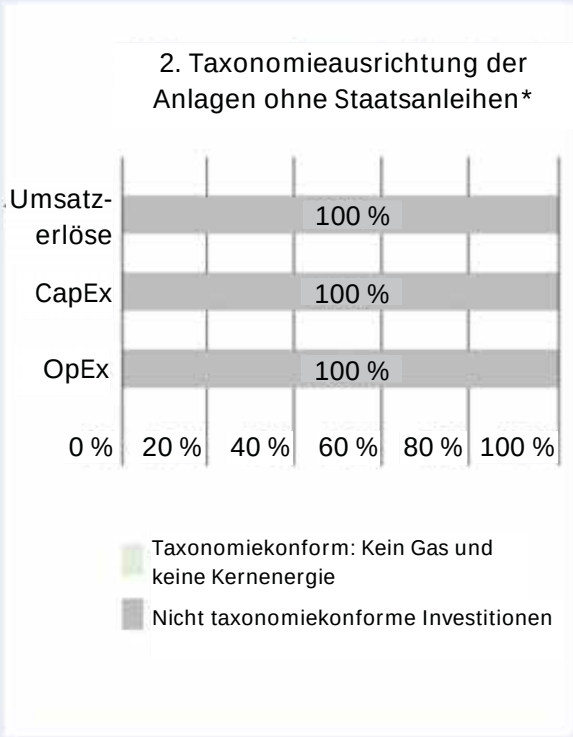
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51 %.

## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Anlagen" umfasst Anlagen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitrugen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand während des Bezugszeitraums im Dialog mit Portfoliounternehmen, wobei ein breites Spektrum von Nachhaltigkeitsthemen erörtert wurde. Beispiele hierfür waren Gespräche mit einem Bioraffinerieunternehmen zum Umgang mit Forstbeständen und zu ökologischen Lebenszyklusanalysen sowie die Mitwirkung in einem Chemieunternehmen in Bezug auf dessen Nachhaltigkeitsstrategie und den $CO_2$-Fußabdruck seiner Produkte.

- Der Anlageverwalter schloss ein die letzten drei Jahre umfassendes umfangreiches Engagement mit einem Spezialchemieunternehmen zu Verbesserungen bei der Unternehmensführung und zur Offenlegung von $CO_2$-Emissionen ab. Als Ergebnis kündigte das Unternehmen während des Bezugszeitraums Veränderungen im Vorstand und einen Wechsel seines externen Rechnungsprüfers an. Diese Maßnahmen verbessern nach unserer Einschätzung die Qualität der Unternehmensführung.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1J9TCPI0PE5175IZP193

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Spenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des EMIX European Smaller Companies (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf **die der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ZEAL NETWORK SE NPV | Zyklische Konsumgüter | 4,41 | Deutschland |
| DOVALUE SPA NPV REGS / 144A | Finanzwesen | 3,98 | Italien |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV | Finanzwesen | 3,93 | Irland |
| X-FAB SILICON FOUNDRIES SE NPV REGS/144A | Informationstechnologie | 3,74 | Belgien |
| TREMOR INTERNATIONAL LIMITED NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,41 | Israel |
| DALATA HOTEL GROUP PLC EUR0.01 | Zyklische Konsumgüter | 3,39 | Irland |
| HELLOFRESH SE NPV | Basiskonsumgüter | 3,26 | Deutschland |
| GAMES WORKSHOP GROUP PLC ORDINARY 5P | Zyklische Konsumgüter | 3,26 | Vereinigtes Königreich |
| BEFESA SA NPV 144A / REGS | Industrie | 3,13 | Spanien |
| RS GROUP PLC ORDINARY 10P | Industrie | 3,06 | Vereinigtes Königreich |
| MONTANA N AG Regs | Industrie | 2,77 | Deutschland |
| ELIS SA EUR0.50 | Industrie | 2,77 | Frankreich |
| LU-VE SPA | Industrie | 2,65 | Italien |
| NACON | Zyklische Konsumgüter | 2,60 | Frankreich |
| UBISOFT ENTERTAINMENT SA NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,58 | Frankreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

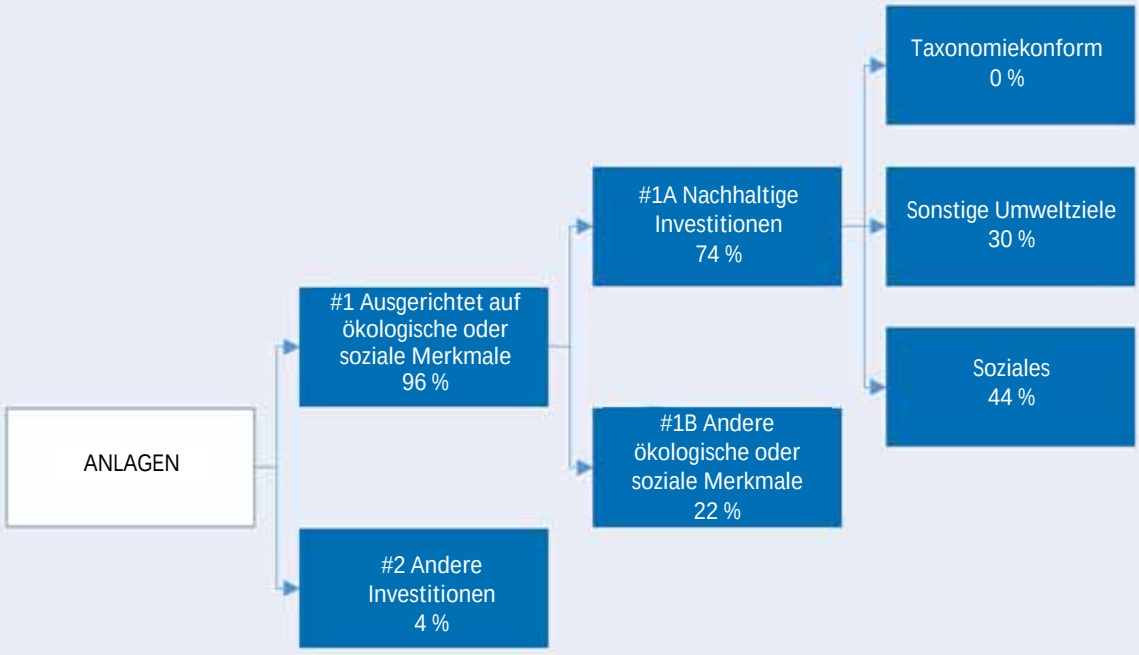
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der EMIX European Smaller Companies (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 19,43 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 9,61 |
| Industrie | Transport | 1,35 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 11,80 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 7,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,90 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 4,86 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,46 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,53 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,28 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 3,98 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,90 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,45 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,42 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,59 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 5,99 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,53 |
| Energie | Energie | 2,49 |
| Liquidität | Liquidität | 1,58 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,59 |
| Immobilien | Immobilien | 0,46 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

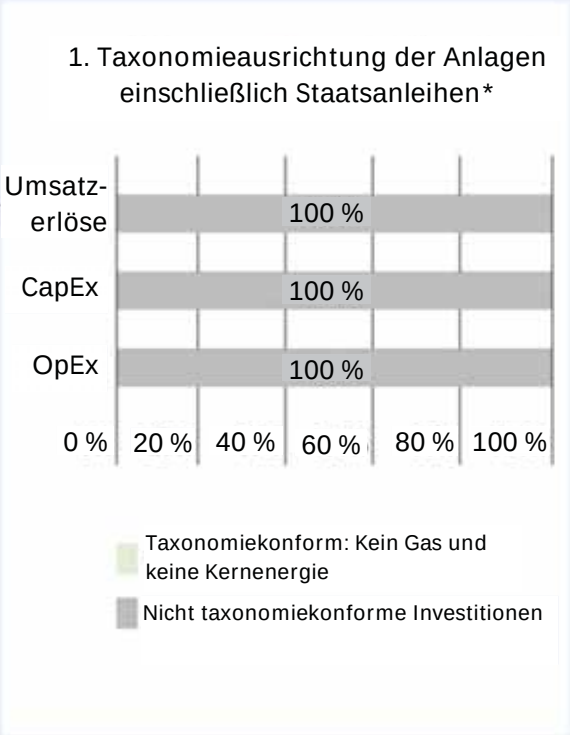
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

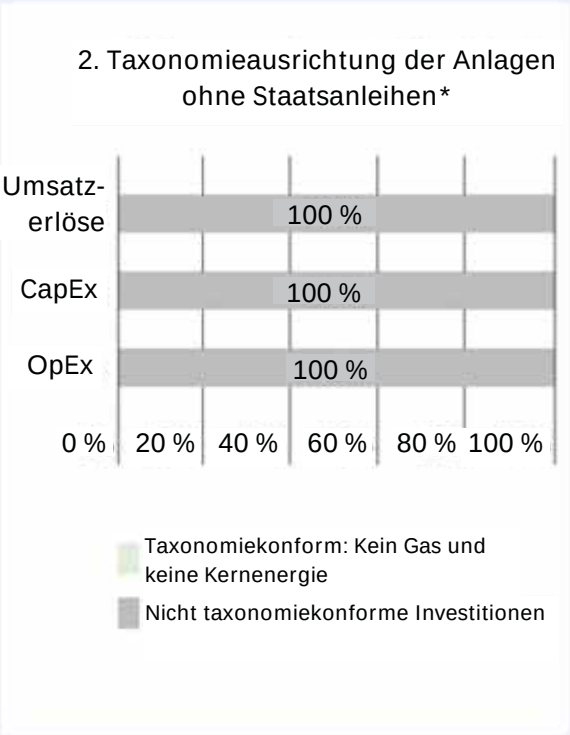
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Special Situations
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation

- Medizin

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe Net TR Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 5,43 | Vereinigtes Königreich |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 5,01 | Vereinigte Staaten |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 4,98 | Niederlande |
| DKSH HOLDING LIMITED CHF0.10 | Industrie | 4,13 | Schweiz |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV | Informationstechnologie | 4,07 | Deutschland |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 3,81 | Vereinigte Staaten |
| HEXAGON CLASS B | Informationstechnologie | 3,79 | Schweden |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A | Gesundheitswesen | 3,72 | Deutschland |
| DNB BANK NOK12.5 | Finanzwesen | 3,54 | Norwegen |
| ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18 | Gesundheitswesen | 3,29 | Frankreich |
| SIKA AG CHF0.01 | Grundstoffe | 3,24 | Schweiz |
| LONZA AG CHF1(REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,20 | Schweiz |
| EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10 | Industrie | 3,03 | Vereinigtes Königreich |
| PRYSMIAN SPA EUR0.10 | Industrie | 3,03 | Italien |
| GETINGE AB SERIES 'B' NPV | Gesundheitswesen | 2,65 | Schweden |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

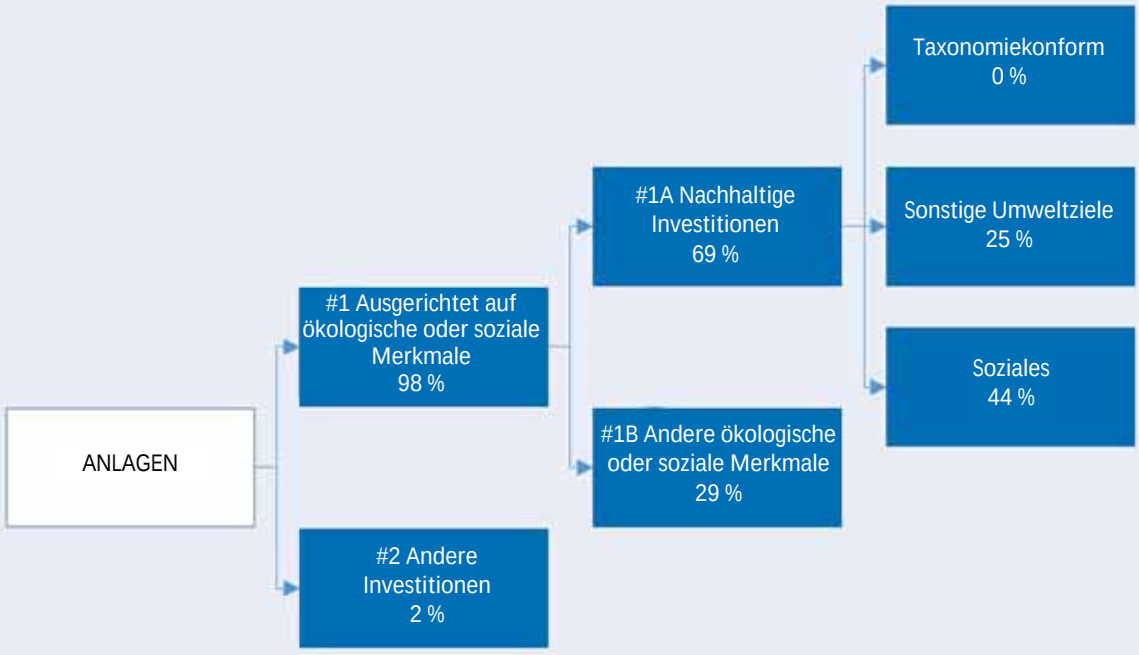
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europa Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 24,02 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 13,57 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 11,40 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,80 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 13,29 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,79 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 9,48 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,37 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 3,54 |
| Liquidität | Liquidität | 2,55 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

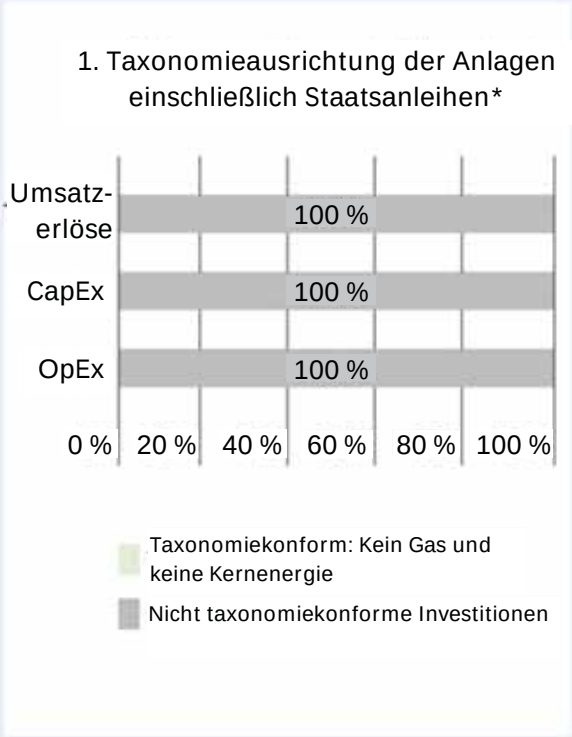
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

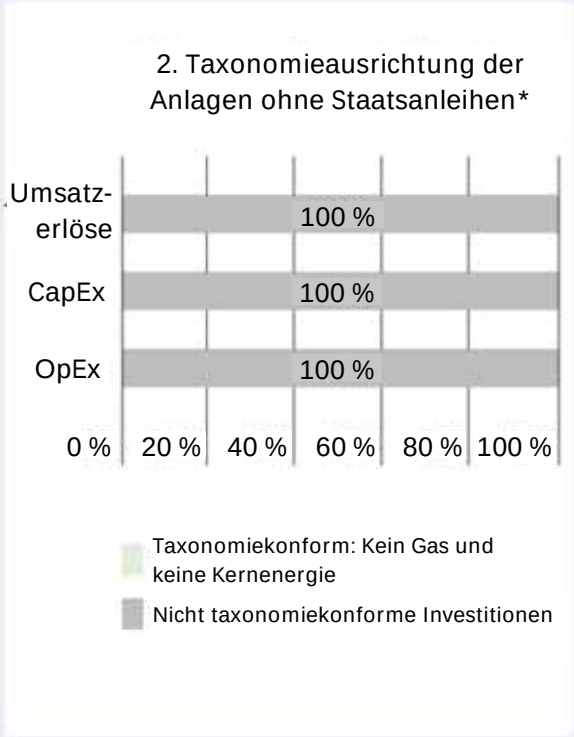
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Sustainable Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009GLO7HFGVW9C92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkei-ten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 3,77 | Frankreich |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 3,52 | Deutschland |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 3,48 | Vereinigte Staaten |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 3,39 | Vereinigtes Königreich |
| NESTE OYJ NPV | Energie | 3,30 | Finnland |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,24 | Vereinigtes Königreich |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 3,10 | Deutschland |
| HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P | Finanzwesen | 3,06 | Vereinigtes Königreich |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1 | Versorgungsunternehmen | 3,00 | Portugal |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 2,62 | Frankreich |
| CAPGEMINI SA EUR8 | Informationstechnologie | 2,59 | Frankreich |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 2,57 | Vereinigtes Königreich |
| INFORMA PLC ORDINARY 0.1P | Kommunikationsdienstleistungen | 2,54 | Vereinigtes Königreich |
| STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50 | Finanzwesen | 2,48 | Vereinigtes Königreich |
| STELLANTIS NV EUR0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,39 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

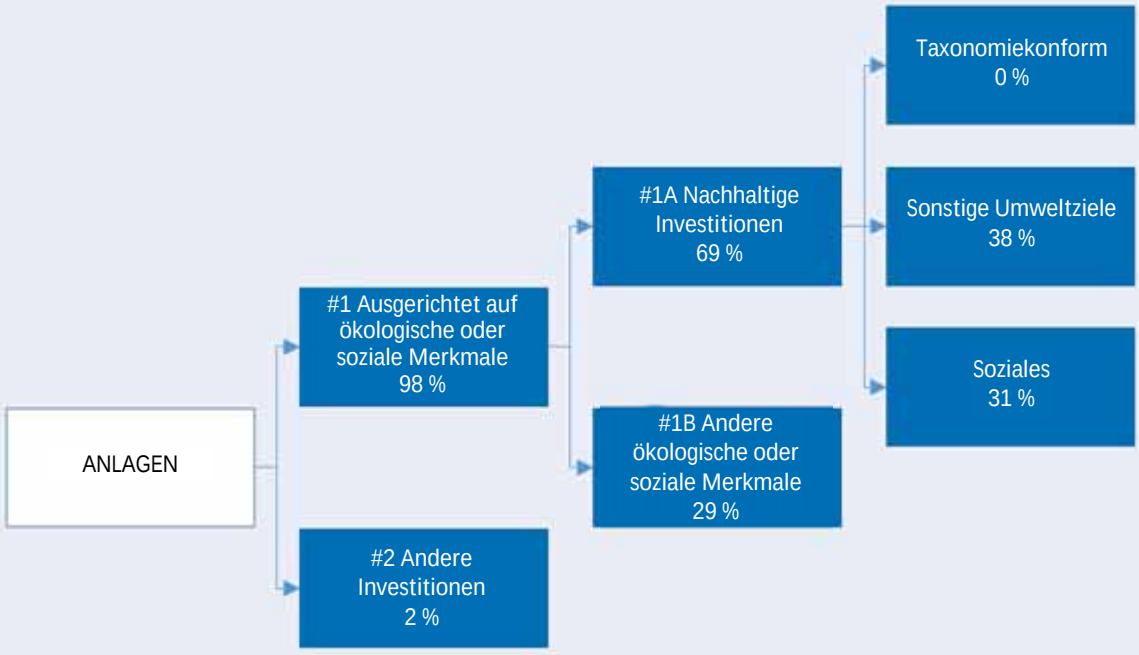
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,76 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,40 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,57 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,99 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,20 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,66 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,57 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 5,19 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,11 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,62 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,86 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,05 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,85 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,82 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,13 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,68 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,08 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 5,30 |
| Energie | Energie | 3,30 |
| Liquidität | Liquidität | 1,53 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

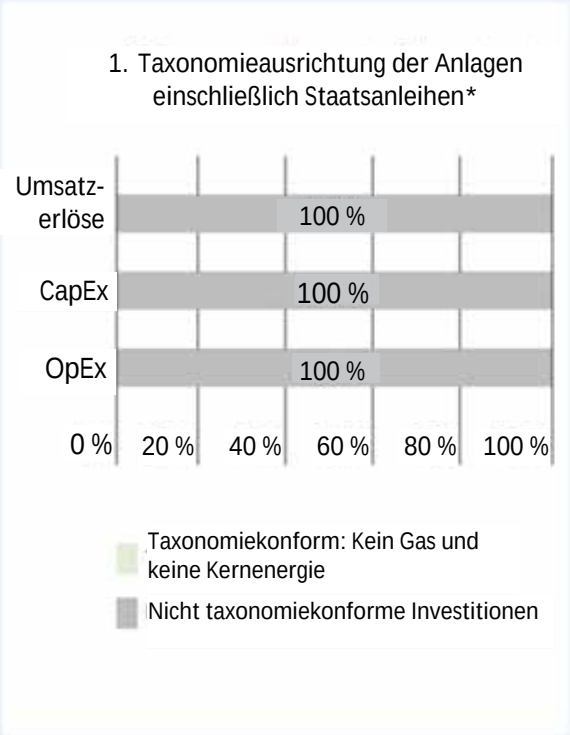
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

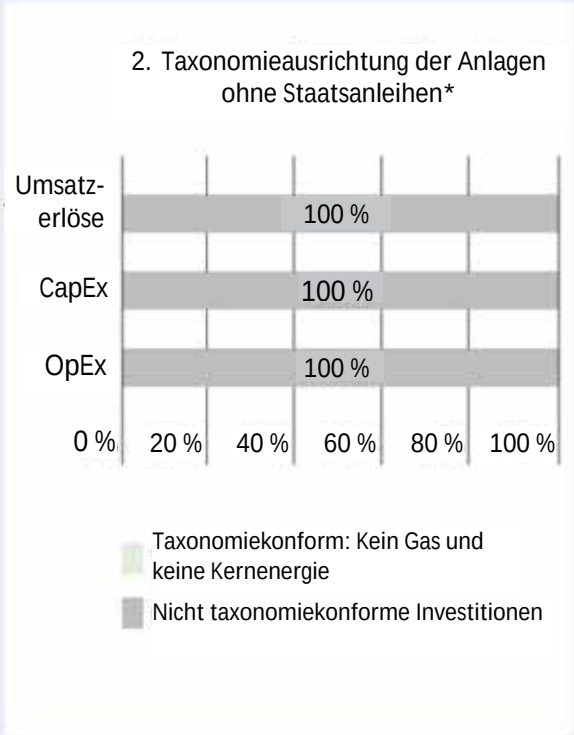
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Sustainable Value
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** NRK526L8VY5ENBRVCZ95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -8,1 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Europe (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER) | Basiskonsumgüter | 3,58 | Deutschland |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 3,55 | Frankreich |
| ORANGE SA EUR4 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,48 | Frankreich |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 3,44 | Frankreich |
| SWISS RE AG CHF0.10 | Finanzwesen | 3,29 | Vereinigte Staaten |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,26 | Schweiz |
| BT GROUP PLC ORDINARY 5P | Kommunikationsdienstleistungen | 3,19 | Vereinigtes Königreich |
| STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50 | Finanzwesen | 3,14 | Vereinigtes Königreich |
| ITV PLC ORDINARY 10P | Kommunikationsdienstleistungen | 3,13 | Vereinigtes Königreich |
| PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,07 | Deutschland |
| AXA SA EUR2.29 | Finanzwesen | 3,03 | Frankreich |
| ING GROEP NV CVA EUR0.01 | Finanzwesen | 3,02 | Niederlande |
| SES GLOBAL FIDUCIARY DR (REPRESENTING 1 'A' SHARE NPV) (FRENCH LISTING | Kommunikationsdienstleistungen | 2,91 | Luxemburg |
| LAND SECURITIES GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY REIT 10.66667P | Immobilien | 2,83 | Vereinigtes Königreich |
| Marks & Spencer Group | Basiskonsumgüter | 2,81 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

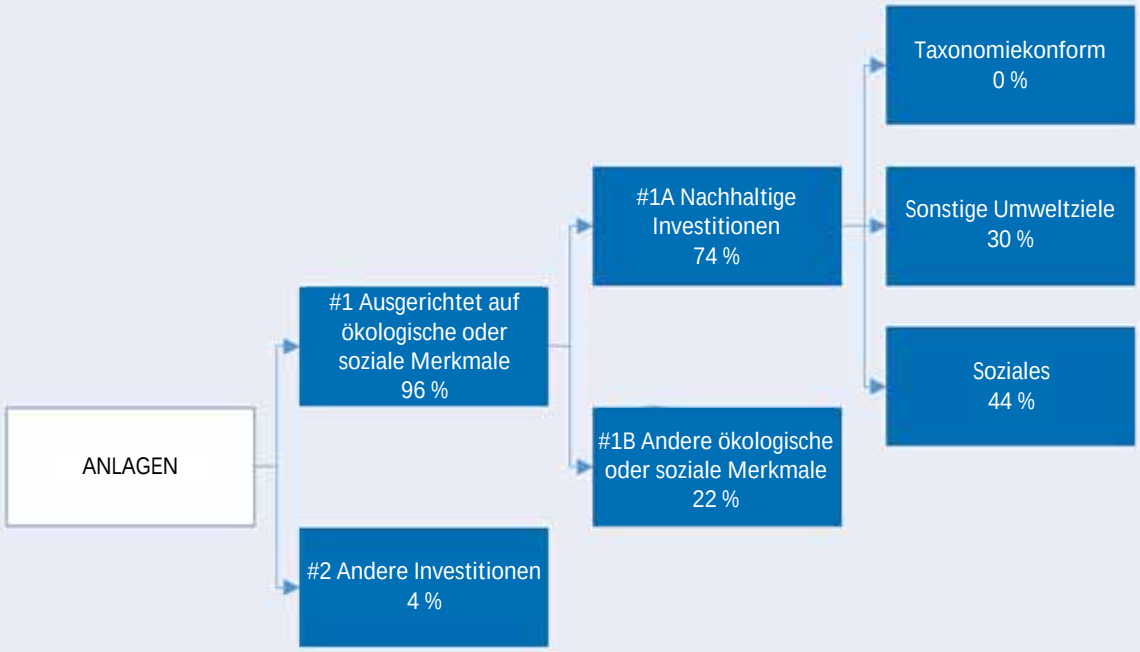
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 44 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,96 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,78 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 13,55 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 8,73 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 13,93 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,75 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 8,97 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,58 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,97 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,89 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,96 |
| Industrie | Transport | 4,30 |
| Liquidität | Liquidität | 4,17 |
| Immobilien | Immobilien | 2,83 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,62 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

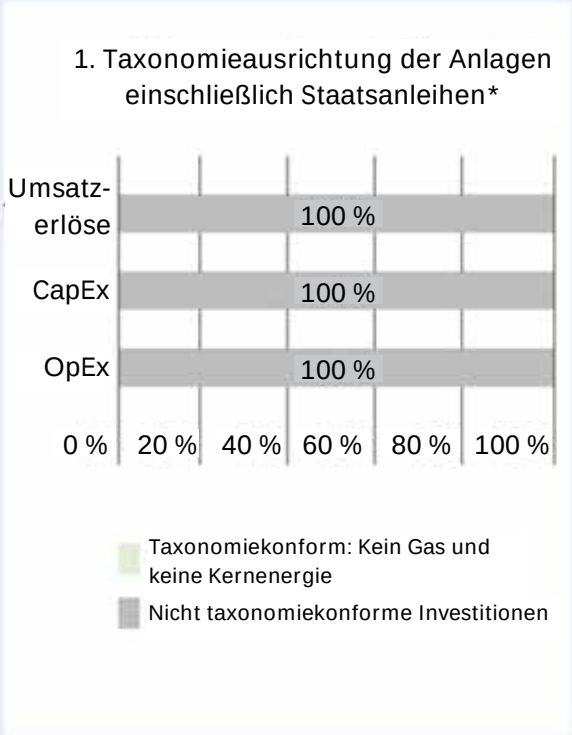
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

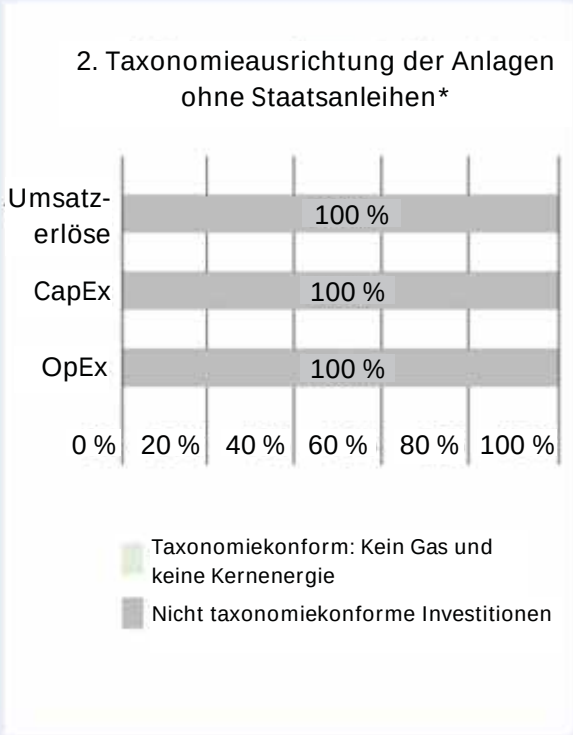
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Cities
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 16 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 82 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkei-ten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitrugen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für diese Indikatoren sind insbesondere die Zahl der Todesfälle unter den Beschäftigten, die Unabhängigkeit des Vorstands und die $CO_2$-Intensität.

Der Fonds investierte beispielsweise in ein Unternehmen, das auf einem Markt mit Wohnungsmangel erschwingliche Wohnungen baut und verwaltet. Die Mieten dieser Wohnungen sind reguliert und die durchschnittliche Miete pro Quadratmeter liegt 15 % unter den marktüblichen Mieten. Dieses Unternehmen ist auf das SDG 11 „Nachhaltige Städte und Gemeinden“ ausgerichtet und trägt dazu bei, dass für die städtische Bevölkerung angemessener Wohnraum zur Verfügung steht und diese nicht in informelle Siedlungen abgedrängt wird. Der Fonds investierte auch in einen führenden Bürobetreiber und Bauunternehmer, der Immobilien mit schlechten ESG-Werten erwirbt und sie in effiziente Gebäude mit Energieausweis umwandelt. Dadurch werden Emissionen, Wasserverschwendung und Energieintensität der Gebäude reduziert.

Der Anlageverwalter ermutigte Unternehmen, sich dem GRESB anzuschließen, einer Benchmark, die speziell für den Immobiliensektor festgelegt wurde. GRESB bietet Zugang zu wichtigen Daten der berichtenden Mitglieder wie Treibhausgasemissionen sowie Energie- und Wasserverbrauch. Diese Daten können sorgfältig nachverfolgt werden, was dazu führt, dass die betreffenden Unternehmen konkrete Verantwortung für ihr Handeln übernehmen müssen. GRESB-Daten sind in der zweiten Phase des Investitionsprozesses relevant. 52 % der Scorecard des Unternehmens werden von GRESB-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kennzahlen abgeleitet, die es dem Anlageverwalter ermöglichen, die Entwicklung der Vermögenswerte jedes Unternehmens zu bewerten und die entsprechenden Risiken zu ermitteln.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Das Team führte 50 Dialoge zu 74 Themen mit Bezug zu den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen. Weiterhin wurden Nachhaltigkeitsgespräche geführt, die während der regulären Management-Meetings des Unternehmens im Laufe des Jahres stattfanden. Bei umweltbezogenen Engagements lag der Schwerpunkt auf Klimazielen und Biodiversität, in Bezug auf Unternehmensführung konzentrierten sich die Gespräche auf die Themen Vergütung und Unabhängigkeit der Leitungsorgane.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001 | Immobilien | 4,93 | Vereinigte Staaten |
| PUBLIC STORAGE REIT USD0.10 | Immobilien | 4,45 | Vereinigte Staaten |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01 | Immobilien | 4,10 | Vereinigte Staaten |
| PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 4,04 | Vereinigte Staaten |
| UDR INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 4,04 | Vereinigte Staaten |
| WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1 | Immobilien | 3,77 | Vereinigte Staaten |
| EXTRA SPACE STORAGE INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 3,42 | Vereinigte Staaten |
| EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01 | Immobilien | 3,10 | Vereinigte Staaten |
| KIMCO REALTY CORPORATION REIT USD0.01 | Immobilien | 2,79 | Vereinigte Staaten |
| SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01 | Immobilien | 2,75 | Vereinigte Staaten |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 2,69 | Vereinigte Staaten |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1 | Immobilien | 2,62 | Vereinigte Staaten |
| FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST REIT USD0.01 | Immobilien | 2,59 | Vereinigte Staaten |
| INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01 | Immobilien | 2,44 | Vereinigte Staaten |
| MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV | Immobilien | 2,22 | Japan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

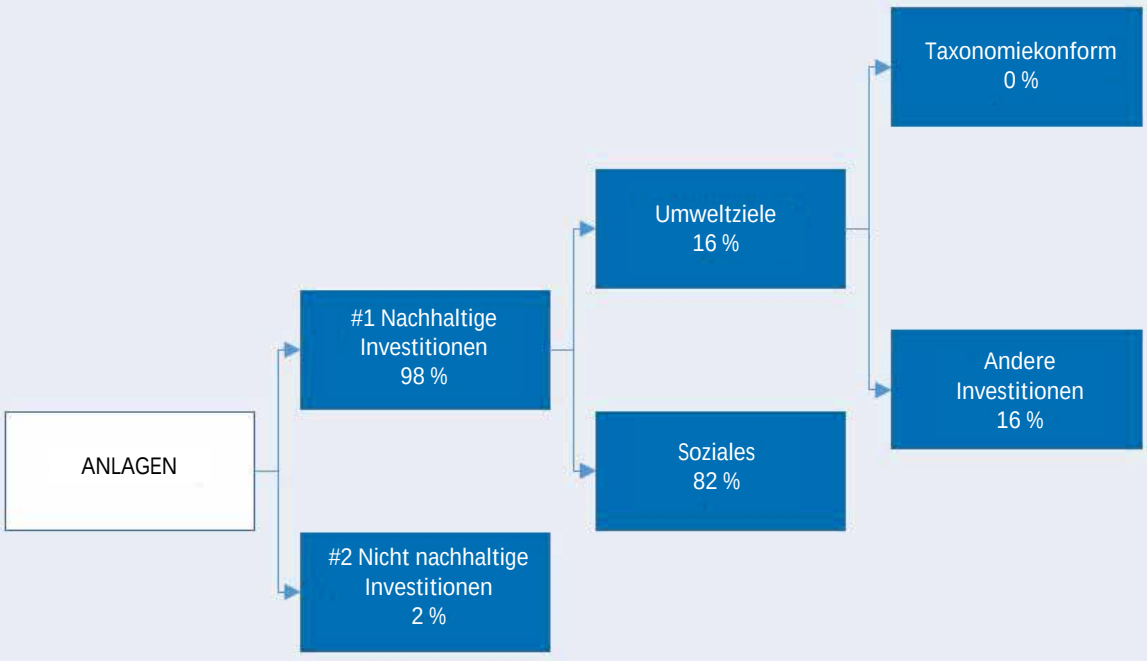
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Immobilienunternehmen, die zu einer ökologisch widerstandsfähigeren und innovativeren Stadt und Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 16 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 82 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.




***#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Immobilien | Immobilien | 93,44 |
| Liquidität | Liquidität | 2,22 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,11 |
| Industrie | Transport | 0,95 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,15 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

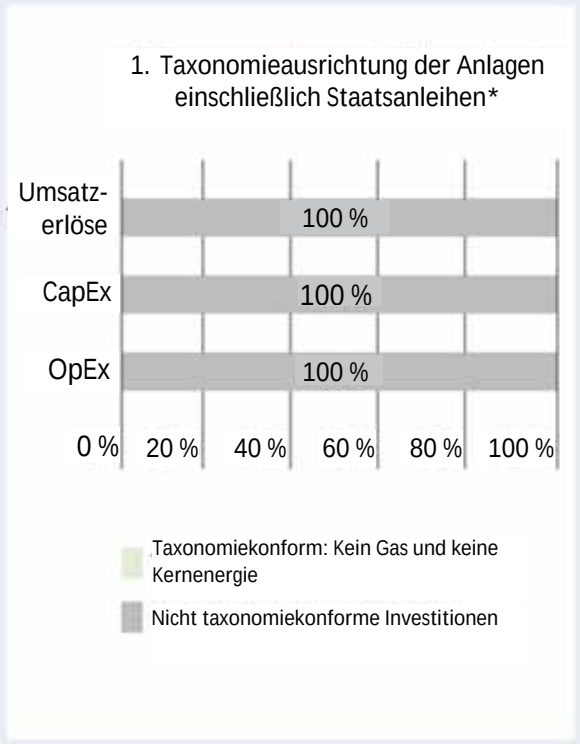
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

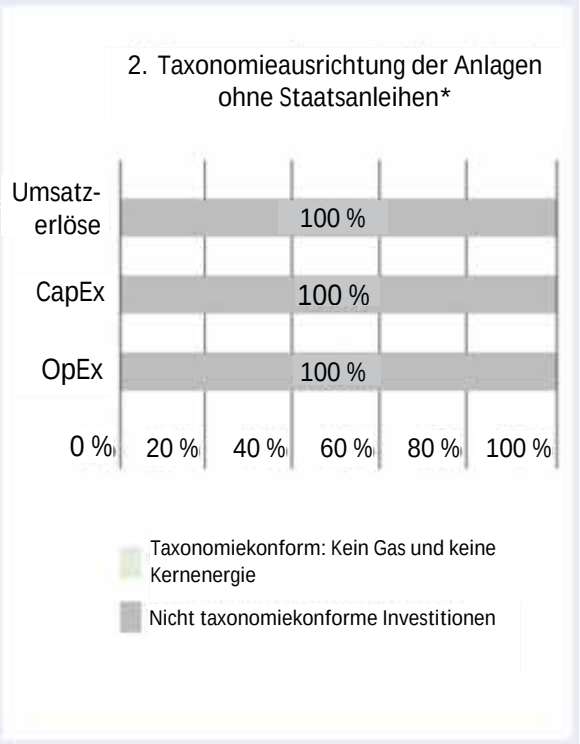
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 82 %.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitrugen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Im Jahr 2022 führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 22 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, unter anderem zum Klimawandel mit Bezug auf Gebäudeeffizienz und -emissionen, zu Menschenrechten mit Schwerpunkt auf Lohn- und Gehaltsniveaus im Verhältnis zu lokalen existenzsichernden Löhnen sowie zu Corporate Governance-Fragen einschließlich Vergütung und Unabhängigkeit.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Climate Change Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TA82RI0NRIZRTKERSH09

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investi-tionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Somit war der gewichtete Durchschnittswert des Fonds bei vermiedenen Emissionen nach Monatsenddaten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts nach Monatsenddaten über denselben Zeitraum. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen. Die Höhe der vermiedenen Emissionen des Fonds ist die Summe der vermiedenen Emissionen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die mithilfe des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die vermiedenen Emissionen werden pro Million Dollar Investition berechnet und in Tonnen $CO_2$e pro Million Dollar Investition angegeben.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Die vermiedenen Emissionen des Fonds lagen am Ende des Bezugszeitraums bei 207 $CO_2$e/Mio. US-Dollar, die vermiedenen Emissionen des Referenzwerts am Ende des Bezugszeitraums bei 10 $CO_2$e/Mio. US-Dollar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten. Hierzu verglich er den gewichteten Durchschnitt der vermiedenen Emissionen des Fonds mit dem gewichteten Durchschnitt der vermiedenen Emissionen des MSCI All Country World (Net TR) Index über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum und basierend auf Monatsenddaten.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt,

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds schloss auch Unternehmen aus, die > 5 % ihres Umsatzes aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe und > 5 % ihres Umsatzes aus der Wertschöpfungskette bei Erdöl und Erdgas erzielten. Der Fonds schließt auch Unternehmen auf der Carbon Underground 200-Liste aus, die die weltweit 100 größten börsennotierten Kohleunternehmen sowie die 100 größten börsennotierten Öl- und Gasunternehmen umfasst und nach den potenziellen Emissionen ihrer gemeldeten Reserven einstuft. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 4,81 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 4,09 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 3,38 | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,76 | Vereinigte Staaten |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,71 | Vereinigte Staaten |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | Zyklische Konsumgüter | 2,59 | Deutschland |
| IBERDROLA SA EUR0.75 | Versorgungsunternehmen | 2,50 | Spanien |
| DANAHER CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,47 | Vereinigte Staaten |
| NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Versorgungsunternehmen | 2,45 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5 | Industrie | 2,20 | Vereinigte Staaten |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMMON STOCK NPV | Industrie | 2,19 | Kanada |
| VESTAS WIND SYSTEMS | Industrie | 2,16 | Dänemark |
| SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000 | Informationstechnologie | 2,09 | Südkorea |
| KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1 | Basiskonsumgüter | 2,08 | Vereinigte Staaten |
| DEERE & COMPANY COMMON STOCK USD1 | Industrie | 2,08 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds hatten (unabhängig davon, wie groß ihr Beitrag zur Emissionsvermeidung war). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

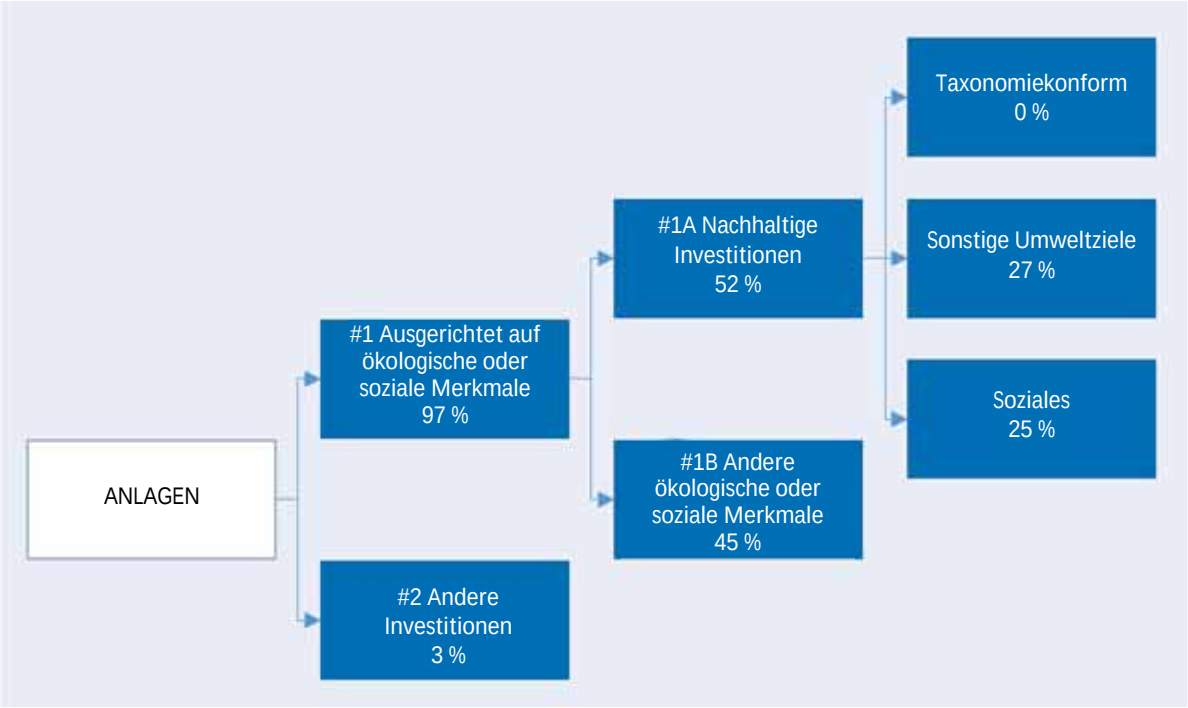
Die vermiedenen Emissionen werden mit einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Schätzung der zukünftigen Emissionen liefert, die indirekt durch die Produkte und Dienstleistungen der Unternehmen eingespart werden, indem kohlenstoffintensive Tätigkeiten durch kohlenstoffärmere

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Alternativen ersetzt werden. Dazu werden bestimmte Kohlenstoff-vermeidende Aktivitäten und Branchen identifiziert, deren Einführung zur Verringerung der Emissionen in der Gesamtwirtschaft beitragen würden. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch Schroders' Schätzungen und Annahmen verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeitstools und -kennzahlen abweichen.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet wurden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 29,79 |
| Industrie | Transport | 2,19 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 11,38 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,29 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,86 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 5,17 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,10 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,67 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 9,42 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 6,25 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 3,03 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,34 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 4,09 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,89 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,27 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,47 |
| Liquidität | Liquidität | 1,97 |
| Immobilien | Immobilien | 1,80 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

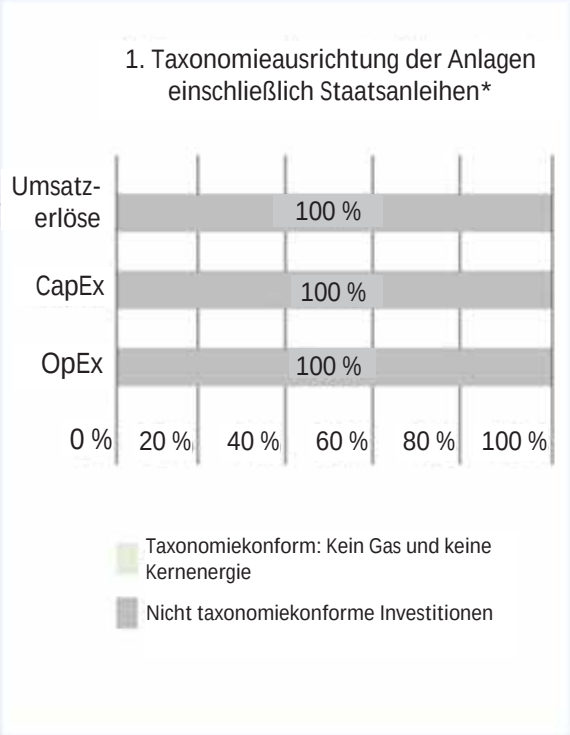
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

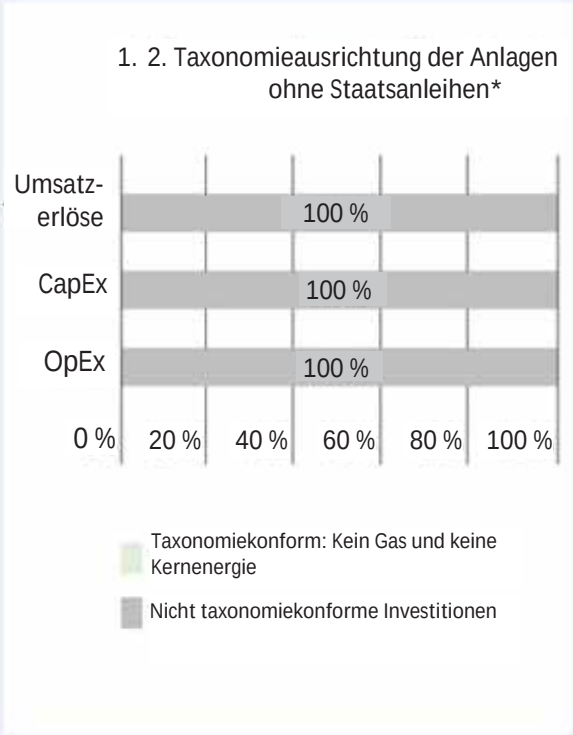
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel und Optionsscheine, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Climate Leaders
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VTE2QMTP9FYD10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels auf 1,5 °C oder weniger im Rahmen des Pariser Abkommens vereinbar sind.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmäßig überprüfte. Der Anlageverwalter stützte
sich bei dieser Überprüfung auf Daten aus den Nachhaltigkeitsberichten der Unternehmen sowie auf die vom Carbon Disclosure Project (CDP), der Science Based Targets Initiative (SBTi) und anderen Drittanbietern veröffentlichten Klimadaten.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 4,71 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,97 | Vereinigte Staaten |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 3,22 | Vereinigte Staaten |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,64 | Vereinigte Staaten |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 2,62 | Vereinigte Staaten |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 2,50 | Vereinigtes Königreich |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,38 | Singapur |
| ACCENTURE PLC CLASS A NEW COMMON STOCK USD0.0000225 | Informationstechnologie | 2,34 | Vereinigte Staaten |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | Zyklische Konsumgüter | 2,31 | Deutschland |
| PEPSICO INCORPORATED CAPITAL STOCK USD0.016666 | Basiskonsumgüter | 2,29 | Vereinigte Staaten |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 2,21 | Vereinigtes Königreich |
| AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20 | Finanzwesen | 2,20 | Vereinigte Staaten |
| IBERDROLA SA EUR0.75 | Versorgungsunternehmen | 2,17 | Spanien |
| VESTAS WIND SYSTEMS | Industrie | 2,06 | Dänemark |
| INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,02 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

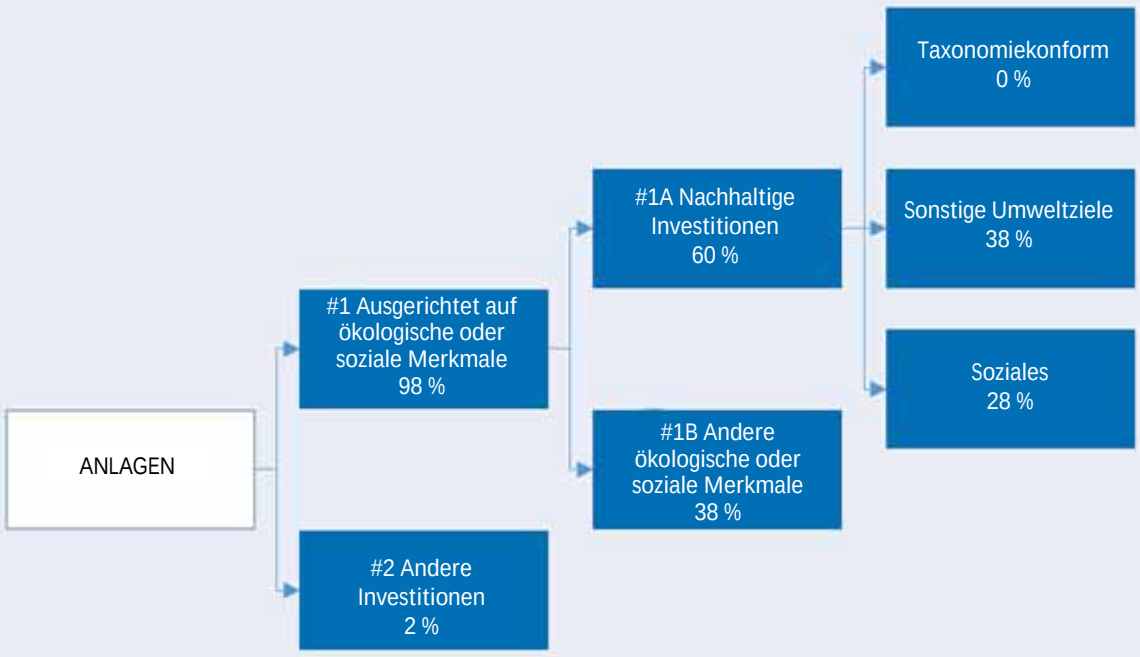
Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 14,65 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 8,53 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,22 |
| Industrie | Investitionsgüter | 12,73 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 9,46 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,29 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,00 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 4,05 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,79 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,07 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,31 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,96 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,67 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,49 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 4,75 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,66 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 5,03 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,78 |
| Immobilien | Immobilien | 2,66 |
| Liquidität | Liquidität | 1,89 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

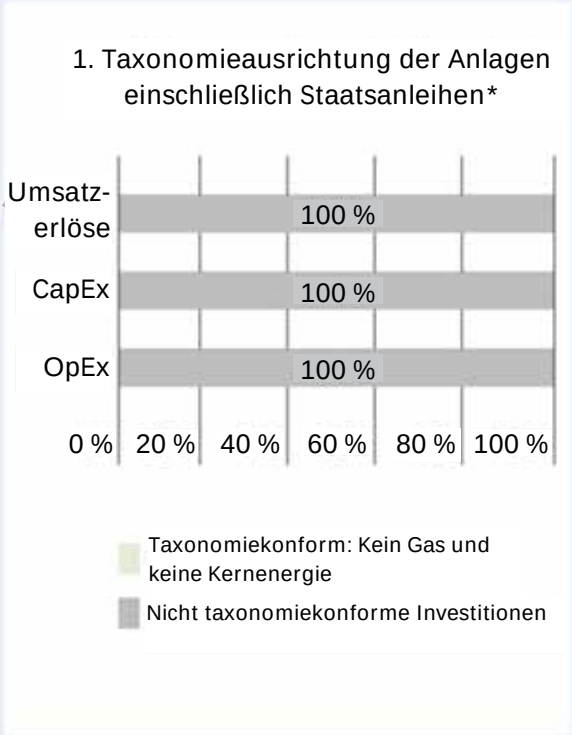
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

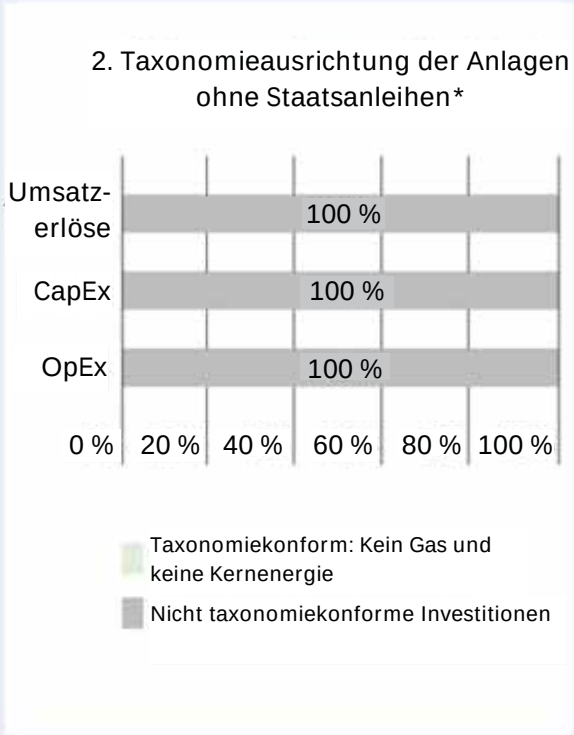
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Disruption
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300CM155Z70O45B78

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke Berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 6,60 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 6,06 | Vereinigte Staaten |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 3,39 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 | Informationstechnologie | 3,17 | Taiwan |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 3,01 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 2,75 | Vereinigte Staaten |
| ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT) | Informationstechnologie | 2,34 | Niederlande |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 2,28 | Vereinigte Staaten |
| SHELL PLC | Energie | 2,25 | Niederlande |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 1,89 | Vereinigte Staaten |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,73 | Vereinigte Staaten |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 1,56 | Vereinigte Staaten |
| JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV | Zyklische Konsumgüter | 1,49 | China |
| SMC CORPORATION NPV | Industrie | 1,36 | Japan |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 1,32 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

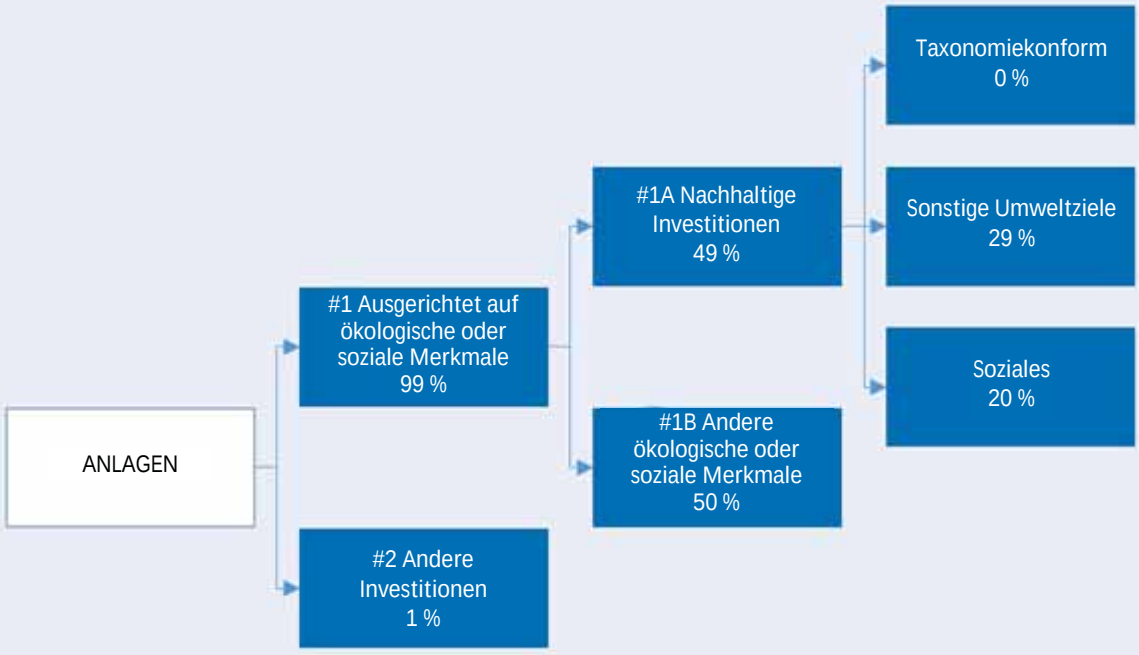
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 16,34 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 13,64 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,80 |
| Industrie | Investitionsgüter | 11,74 |
| Industrie | Transport | 1,53 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,62 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 6,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,20 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,52 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,71 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 9,72 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,49 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 1,99 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,77 |
| Immobilien | Immobilien | 3,05 |
| Energie | Energie | 3,00 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,28 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,60 |
| Liquidität | Liquidität | 1,15 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,74 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,37 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

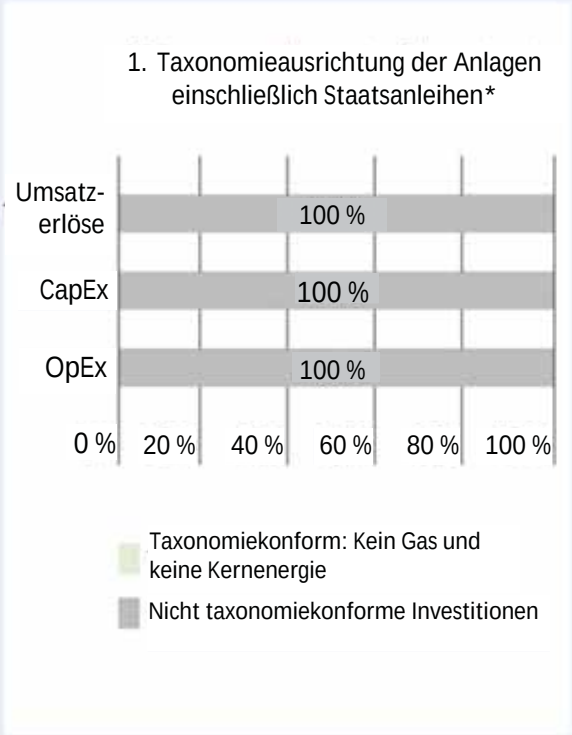
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

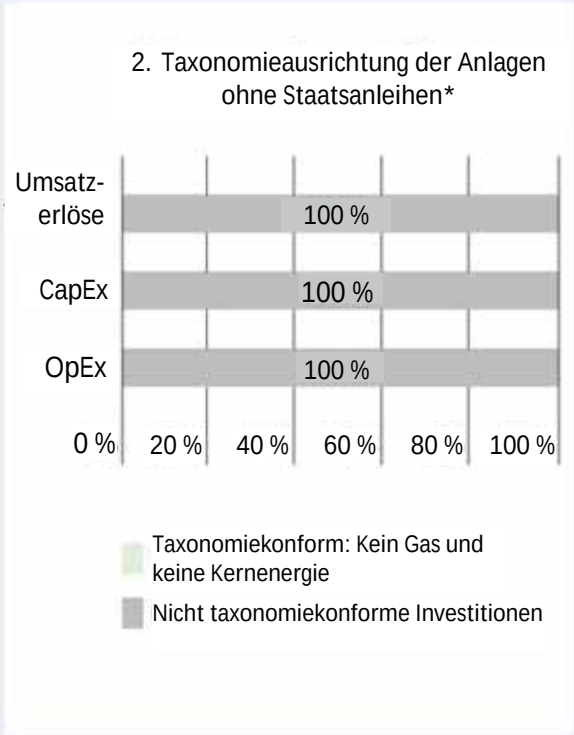
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.



FD102762-20230206140257

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** JU8KRPJWHOMRDHSKVI22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 30. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Finanzielle Inklusion

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **30. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 8,41 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistunge | 6,38 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 5,71 | Südkorea |
| JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,81 | China |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 2,73 | Hongkong |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV | Finanzwesen | 2,65 | Brasilien |
| CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10 | Basiskonsumgüter | 2,45 | China |
| SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000 | Informationstechnologie | 2,31 | Südkorea |
| FIRSTRAND LIMITED | Finanzwesen | 2,22 | Südafrika |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,06 | Indien |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE COMPANY LIMITED KRW500 | Finanzwesen | 1,93 | Südkorea |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,78 | Südkorea |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,74 | Taiwan |
| LG CHEMICALS LIMITED KRW5000 | Grundstoffe | 1,68 | Südkorea |
| MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY) | Zyklische Konsumgüter | 1,68 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

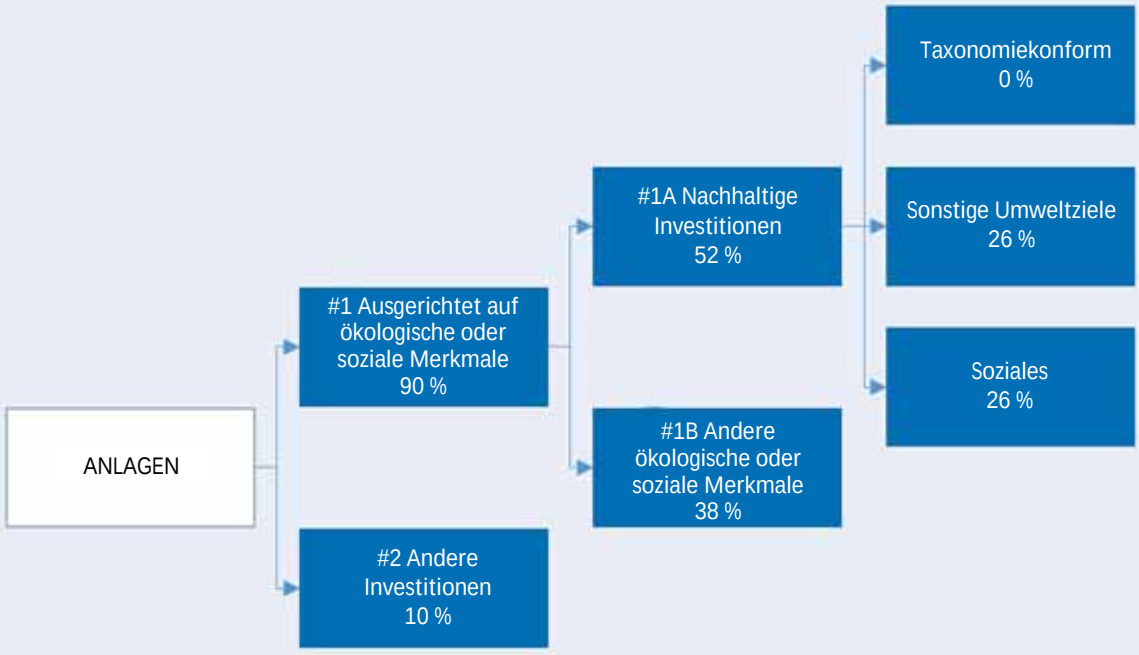
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,91 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,84 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 5,52 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 13,27 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 9,77 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 4,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 3,10 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,35 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,76 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Liquidität | Liquidität | 8,31 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 6,53 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,83 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,45 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,76 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,13 |
| Industrie | Transport | 0,59 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,50 |
| Immobilien | Immobilien | 2,96 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,24 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,42 |
| Energie | Energie | 1,34 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,17 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

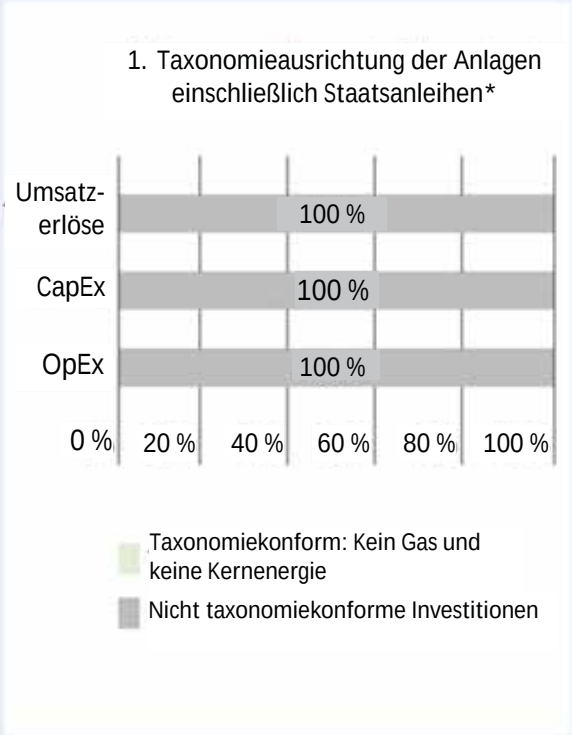
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

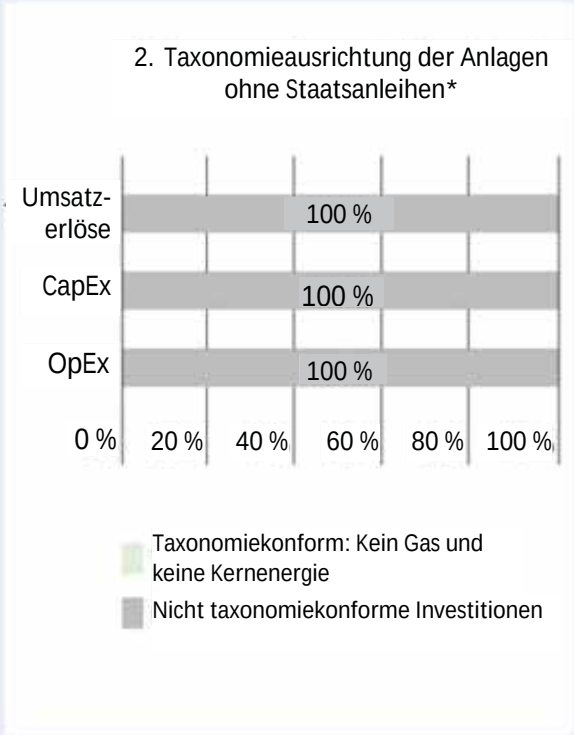
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4FWZAJKH8YQ10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| QATAR GAS TRANSPORT COMPANY LIMITED QAR1 | Energie | 3,00 | Katar |
| TERNA ENERGY SA EUR0.3 | Versorgungsunternehmen | 2,86 | Griechenland |
| CITY UNION BANK LTD INR1 | Finanzwesen | 2,56 | Indien |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5 | Gesundheitswesen | 2,49 | Indien |
| CHROMA ATE INCORPORATED TWD10 | Informationstechnologie | 2,46 | Taiwan |
| INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1 | Industrie | 2,34 | Philippinen |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV SERIES 'B' NPV | Industrie | 2,32 | Mexiko |
| LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500 | Informationstechnologie | 2,17 | Südkorea |
| NIEN MADE ENTERPRISE COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 2,08 | Taiwan |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2 | Finanzwesen | 1,99 | Indien |
| UNITED INTERNATIONAL TRANSPORTATION COMPANY SAR10 | Industrie | 1,93 | Saudi-Arabien |
| MPHASIS LIMITED INR10 (DEMAT) | Informationstechnologie | 1,88 | Indien |
| TIM SA | Kommunikationsdienstleistungen | 1,87 | Brasilien |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LIMITED TWD10 | Zyklische Konsumgüter | 1,86 | Taiwan |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10 | Industrie | 1,86 | Taiwan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

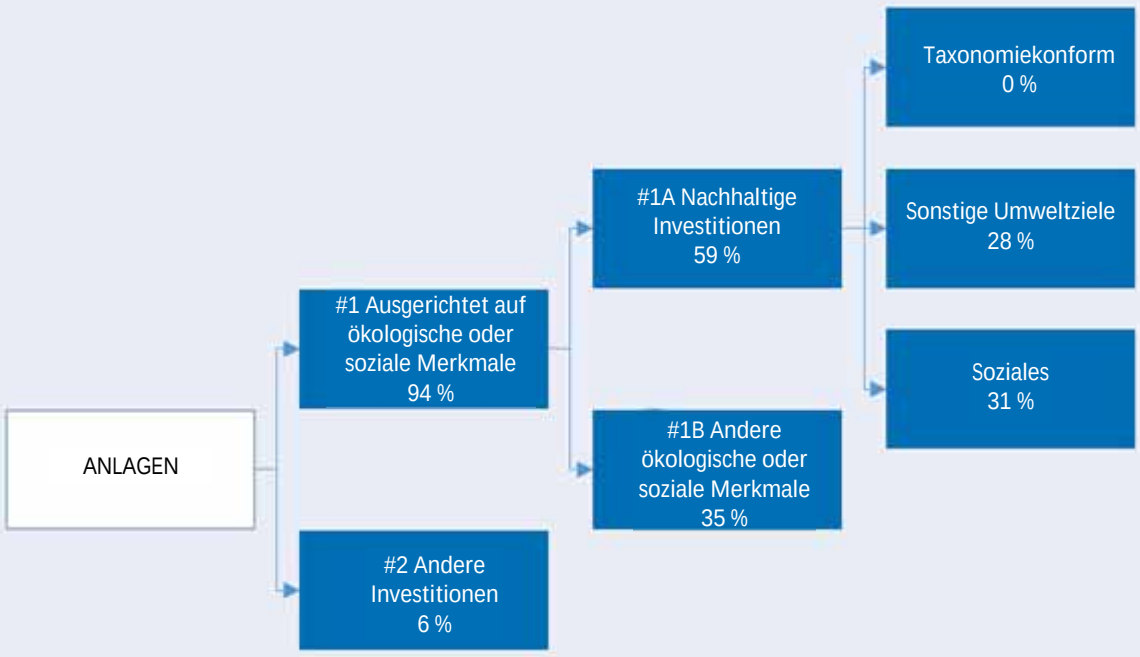
Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 7,07 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 5,04 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,02 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,04 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 6,14 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,64 |
| Industrie | Transport | 7,16 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,55 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,45 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 6,98 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,22 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 6,23 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,73 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,95 |
| Immobilien | Immobilien | 6,21 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,65 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,01 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,24 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 4,49 |
| Energie | Energie | 4,42 |
| Liquidität | Liquidität | 3,43 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,58 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

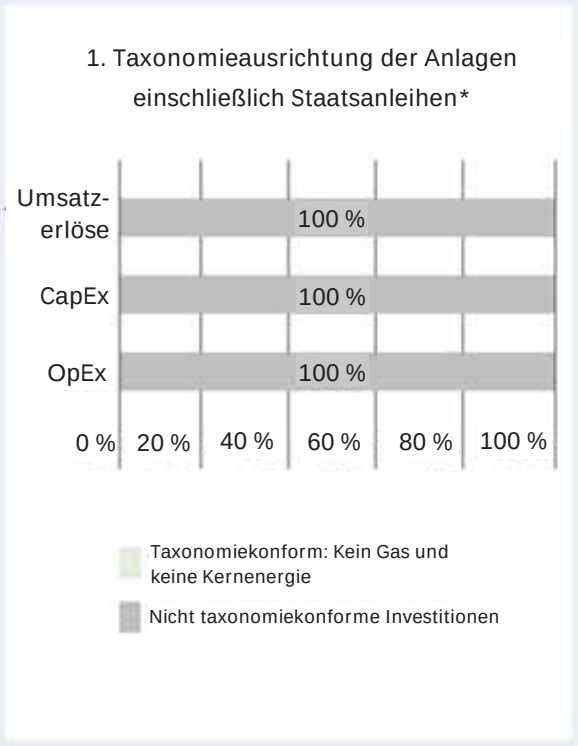
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

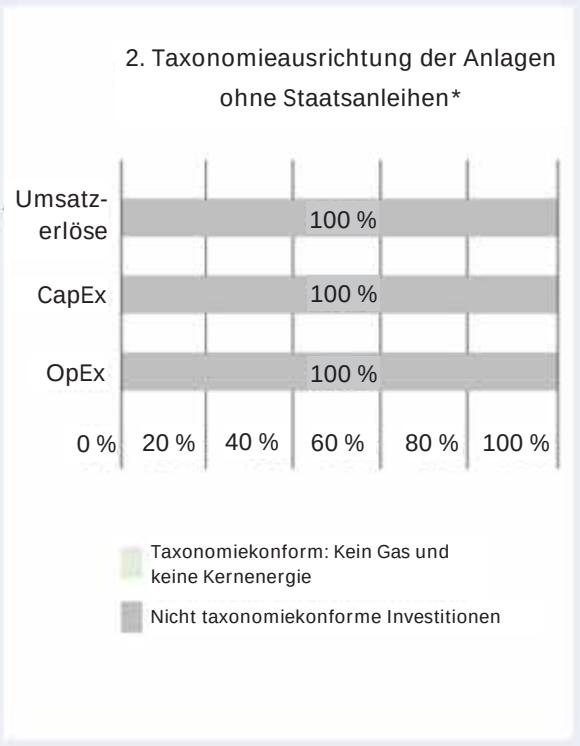
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Energy Transition
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IS8ME9YA6EM043

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 92 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu $CO_2$-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten.

Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Anlagen wurde täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 53 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 39 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, unter anderem in Bezug auf Unternehmen, die Umsätze direkt aus fossilen Brennstoffen generieren. Der Anlageverwalter überwachte über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend die Einhaltung dieser Ausschlüsse. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Schwellenwerte bezogen sich auf Unternehmen, die direkte Umsätze aus fossilen Brennstoffen erzielten. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch.

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance. Insbesondere entwickelte der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit Unternehmen Pläne für die Umstellung auf Netto-Null und erörterte mit Beteiligten der Solar-Wertschöpfungskette Menschenrechtsfragen. Wir untersuchen derzeit weiter die gegen Unternehmen des Sektors erhobenen Vorwürfe in Bezug auf dieses Thema. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| VESTAS WIND SYSTEMS | Industrie | 6,21 | Dänemark |
| FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 4,78 | Vereinigte Staaten |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 4,41 | Vereinigte Staaten |
| LG CHEMICALS LIMITED KRW5000 | Grundstoffe | 3,89 | Südkorea |
| SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000 | Informationstechnologie | 3,74 | Südkorea |
| JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P | Grundstoffe | 3,63 | Vereinigtes Königreich |
| NEXANS SA EUR1 | Industrie | 3,59 | Frankreich |
| CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV | Versorgungsunternehmen | 2,98 | Spanien |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,97 | Vereinigte Staaten |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10 | Informationstechnologie | 2,70 | China |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5 | Industrie | 2,54 | Vereinigte Staaten |
| ITRON INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 2,46 | Vereinigte Staaten |
| PLASTIC OMNIUM SA EUR0.06 | Zyklische Konsumgüter | 2,42 | Frankreich |
| EDP RENOVAVEIS SA EUR5 | Versorgungsunternehmen | 2,40 | Spanien |
| UMICORE SA NPV | Grundstoffe | 2,38 | Belgien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

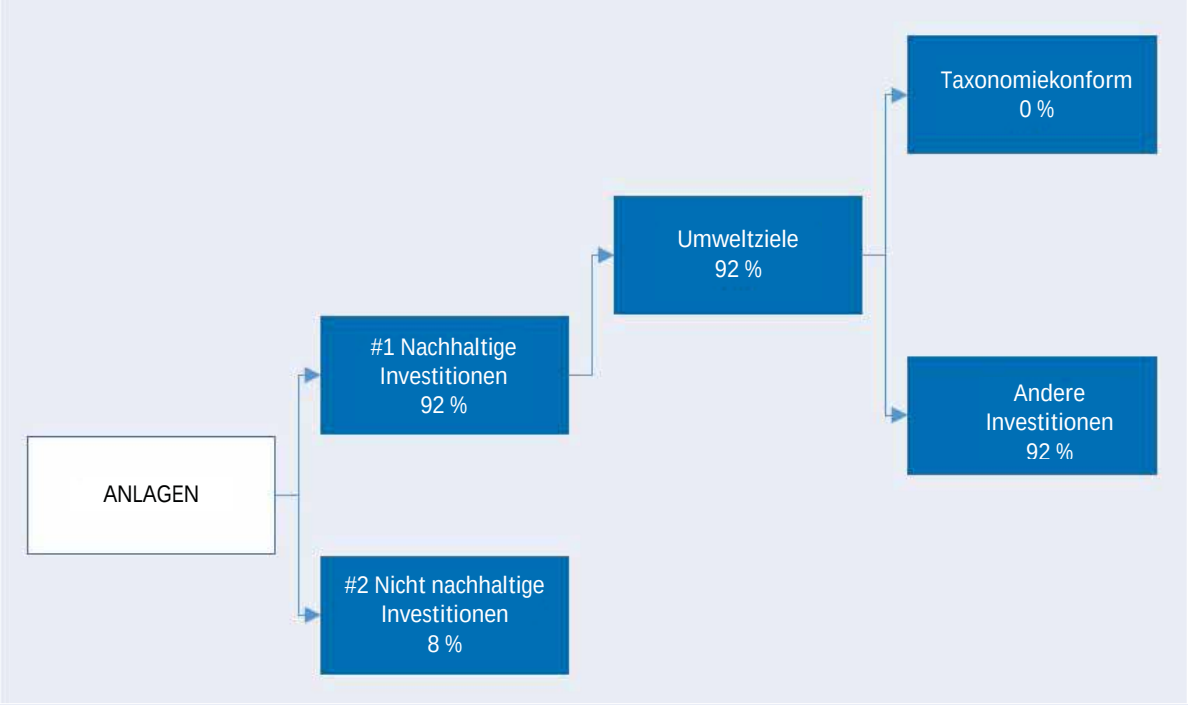
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen, die einen bestimmten Mindestanteil ihres Umsatzes (50 %, mindestens 75 % des Fondsvermögens werden in solche Unternehmen investiert) aus Aktivitäten erzielen, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen, und die eine entscheidende Rolle für die Energiewende spielen.

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 30,47 |
| Industrie | Transport | 0,02 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 16,17 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 7,90 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 18,18 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 11,04 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 6,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,31 |
| Liquidität | Liquidität | 8,07 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

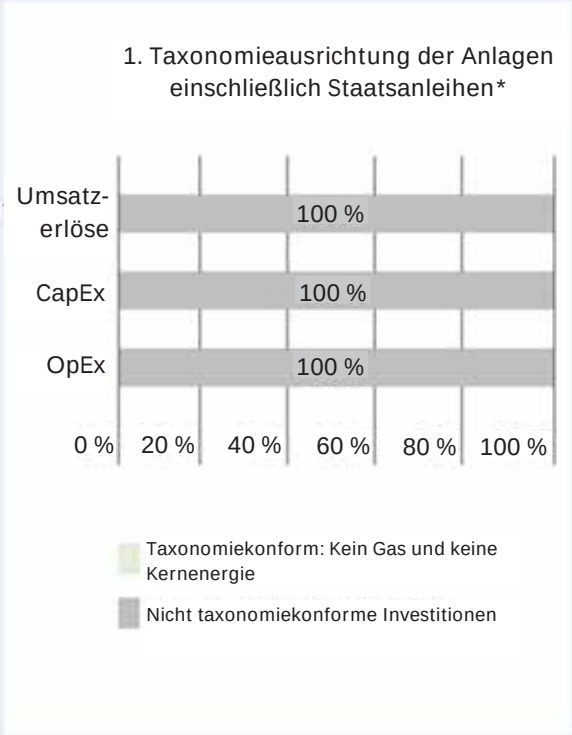
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

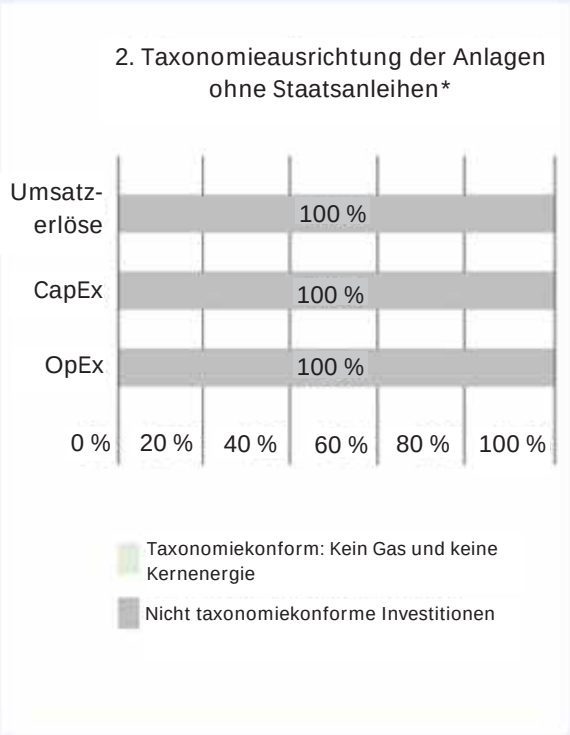
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätig-keiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitrugen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 22 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Corporate Governance.

- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio und investierbaren Universum dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Dieses Projekt wird im nächsten Bezugszeitraum fortgesetzt.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EENRPPPON8BRF9XDB514

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Developed Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 1,59 | Vereinigte Staaten |
| ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 1,45 | Vereinigte Staaten |
| IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 1,32 | Vereinigte Staaten |
| DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 1,29 | Vereinigte Staaten |
| DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,24 | Vereinigte Staaten |
| BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667 | Grundstoffe | 1,17 | Vereinigte Staaten |
| BERRY GLOBAL GROUP INC COMMON STOCK USD0.01 | Grundstoffe | 1,15 | Vereinigte Staaten |
| MAXAR TECHNOLOGIES INCORPORATED NPV | Industrie | 1,15 | Vereinigte Staaten |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 1,14 | Vereinigte Staaten |
| HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV | Industrie | 1,06 | Vereinigte Staaten |
| ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 1,05 | Vereinigte Staaten |
| SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORPORATION COMMON STOCK | Industrie | 1,01 | Vereinigte Staaten |
| ENVISTA HOLDINGS CORP USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,01 | Vereinigte Staaten |
| IAA INC USD0.01 | Industrie | 1,01 | Vereinigte Staaten |
| WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY) | Informationstechnologie | 0,99 | Indien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

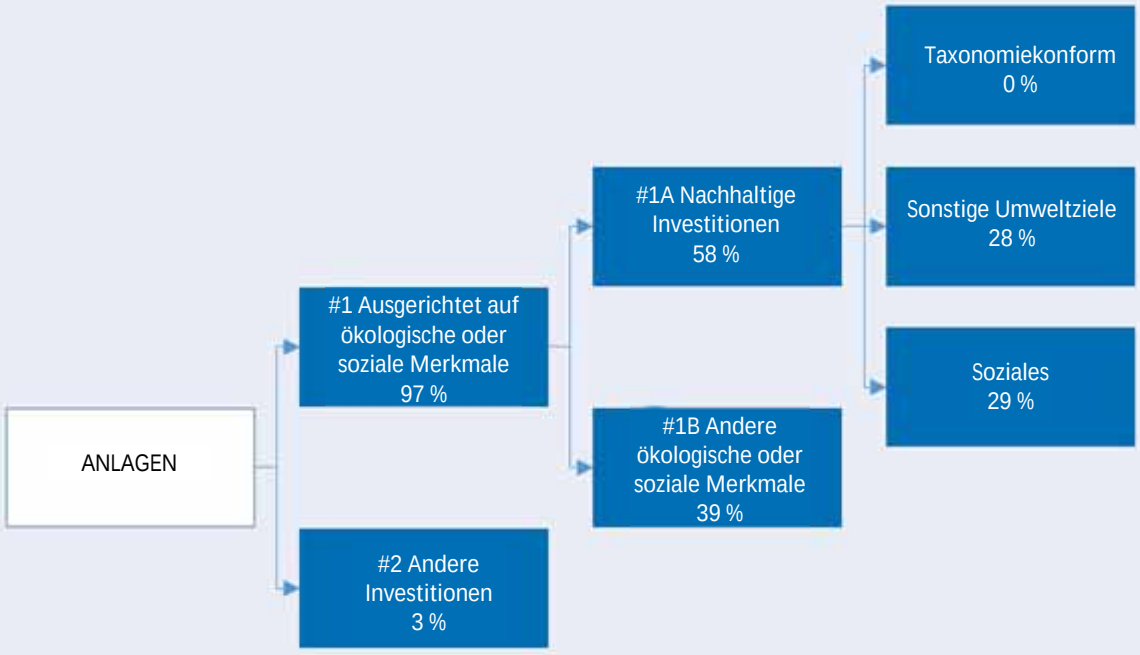
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 16,29 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 5,41 |
| Industrie | Transport | 1,05 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,63 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,11 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,82 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,76 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 4,77 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,93 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 6,89 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,26 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,47 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,39 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,36 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,90 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,72 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,50 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,28 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,32 |
| Immobilien | Immobilien | 3,23 |
| Liquidität | Liquidität | 2,48 |
| Energie | Energie | 2,13 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,69 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,11 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,48 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätig-keiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

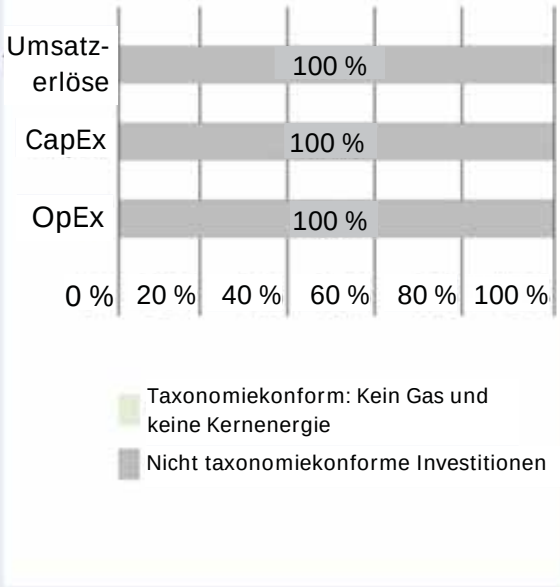
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

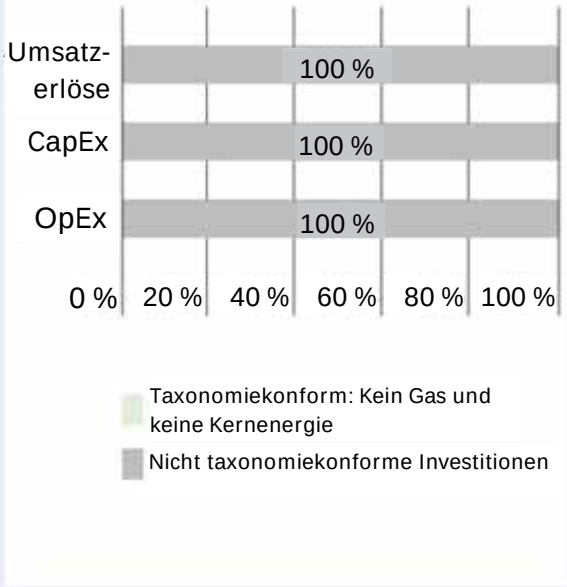
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Food and Water
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KTYV51C0X44G74

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 58 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 36 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes mit Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser erzielen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, und die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Wende im Bereich Ernährung und Wasserversorgung spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben und Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem Umweltziel oder sozialen Ziel beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze aus Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser und bewirkten in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50 % ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wassersystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Ziele in Bezug auf Biodiversität und Verhinderung von Entwaldung sowie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 63 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 31 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktives Investieren

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch.

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance. Der Anlageverwalter stand beispielsweise mit Betreibern von Lachsfarmen im Dialog zu deren Einfluss auf die biologische Vielfalt vor Ort und zur Dekarbonisierung ihrer Lieferketten. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 4,14 | Frankreich |
| YARA INTERNATIONAL ASA NOK1.70 | Grundstoffe | 4,11 | Brasilien |
| HUSQVARNA AB SERIES B NPV | Industrie | 3,69 | Schweden |
| GLANBIA PLC EUR0.06 (IRISH LISTING) | Basiskonsumgüter | 3,27 | Irland |
| KUBOTA CORPORATION NPV | Industrie | 3,03 | Japan |
| Marks & Spencer Group | Basiskonsumgüter | 2,96 | Vereinigtes Königreich |
| SPROUTS FARMERS MARKETS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Basiskonsumgüter | 2,93 | Vereinigte Staaten |
| HELLOFRESH SE NPV | Basiskonsumgüter | 2,92 | Deutschland |
| TESCO PLC 6.33333P | Basiskonsumgüter | 2,79 | Vereinigtes Königreich |
| MOWI ASA NOK7.50 | Basiskonsumgüter | 2,69 | Norwegen |
| NUTRIEN LIMITED COMMON NPV | Grundstoffe | 2,66 | Kanada |
| WH GROUP LIMITED USD0.0001 | Basiskonsumgüter | 2,65 | Hongkong |
| DANONE SA EUR0.25 | Basiskonsumgüter | 2,63 | Frankreich |
| FMC CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Grundstoffe | 2,62 | Vereinigte Staaten |
| MUELLER WATER PRODUCTS INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 2,57 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

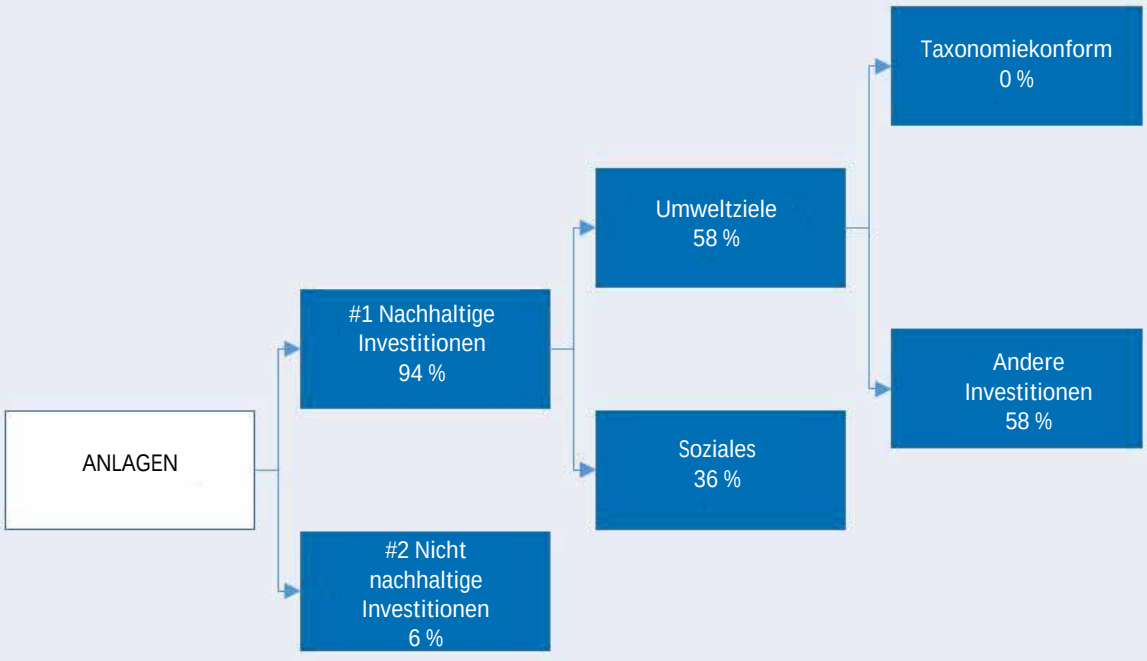
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 58 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 30,34 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 18,30 |
| Industrie | Investitionsgüter | 21,66 |
| Industrie | Transport | 0,74 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 19,71 |
| Liquidität | Liquidität | 5,94 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,16 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,15 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

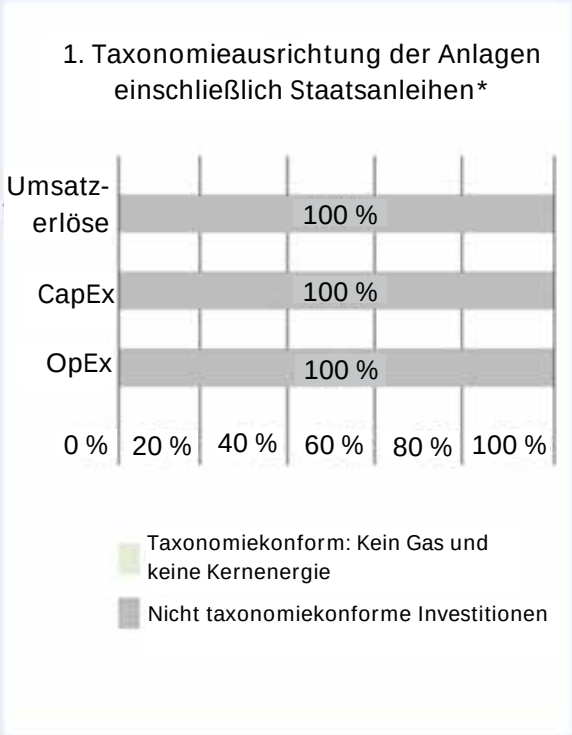
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

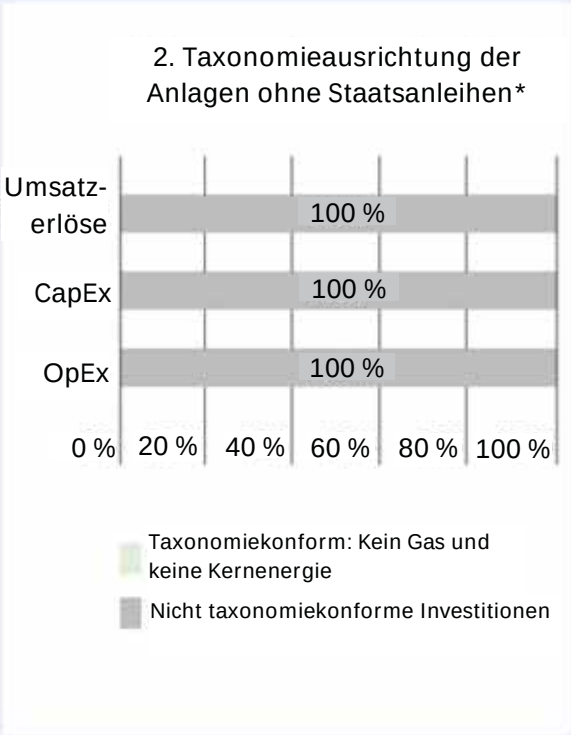
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihres Umsatzes mit Wirtschaftstätigkeiten im Zusammenhang mit Nahrungsmitteln und Wasser erzielen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, und die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, biologische Vielfalt, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Wende im Bereich Ernährung und Wasserversorgung spielen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 19 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Biodiversität und Corporate Governance.

- Der Anlageverwalter stand beispielsweise mit Betreibern von Lachsfarmen im Dialog zu deren Einfluss auf die biologische Vielfalt vor Ort und zur Dekarbonisierung ihrer Lieferketten.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Growth
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 0NL7S0Z6XT6U55O6U359

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 5,94 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 4,07 | Vereinigte Staaten |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 3,87 | Hongkong |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,75 | Vereinigtes Königreich |
| ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 3,55 | Vereinigte Staaten |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 3,52 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 3,10 | Vereinigte Staaten |
| TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV | Finanzwesen | 3,06 | Kanada |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 3,05 | Vereinigte Staaten |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 3,04 | Vereinigte Staaten |
| DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,91 | Singapur |
| RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P | Basiskonsumgüter | 2,90 | Vereinigtes Königreich |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008 | Zyklische Konsumgüter | 2,83 | Vereinigte Staaten |
| HDFC BANK LIMITED INR1 | Finanzwesen | 2,79 | Indien |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,71 | Taiwan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

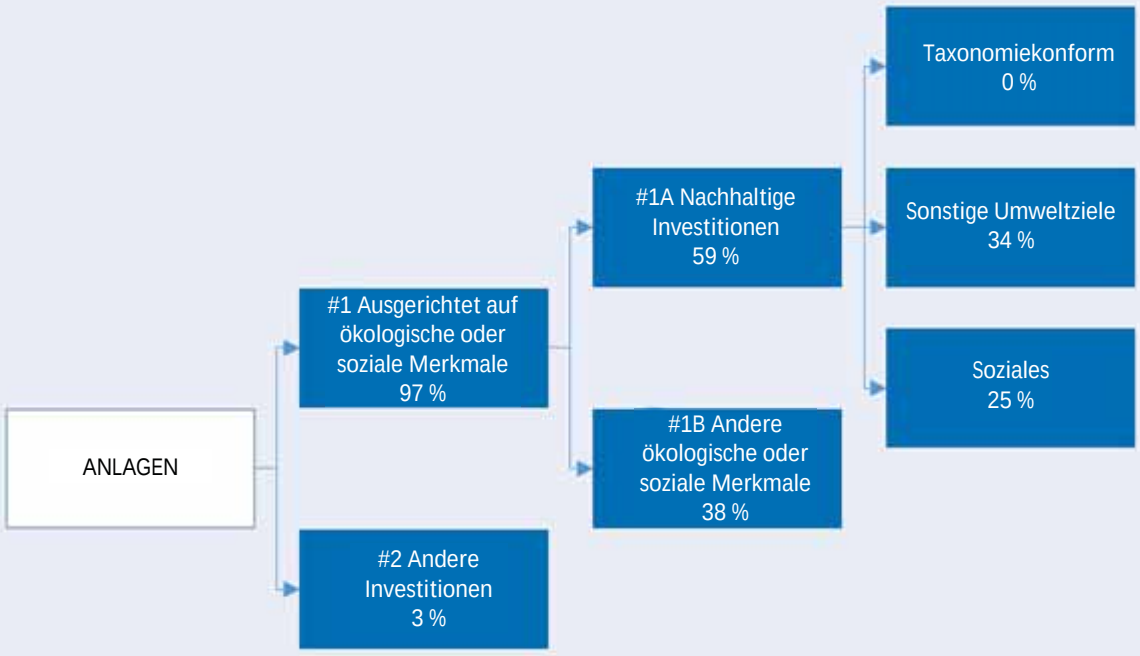
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 13,34 |
| Industrie | Investitionsgüter | 12,6 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,54 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 9,33 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 8,59 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 7,55 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,91 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,87 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,86 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 3,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,76 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,92 |
| Liquidität | Liquidität | 2,84 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,76 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,13 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,08 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,64 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

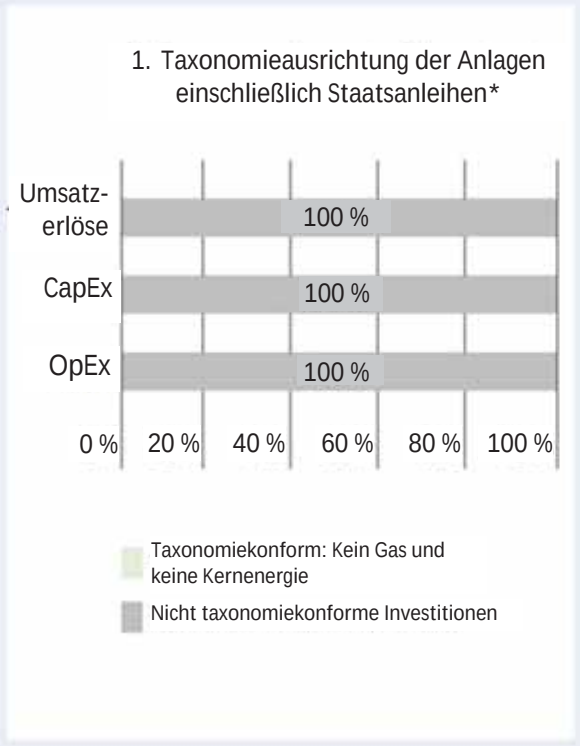
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

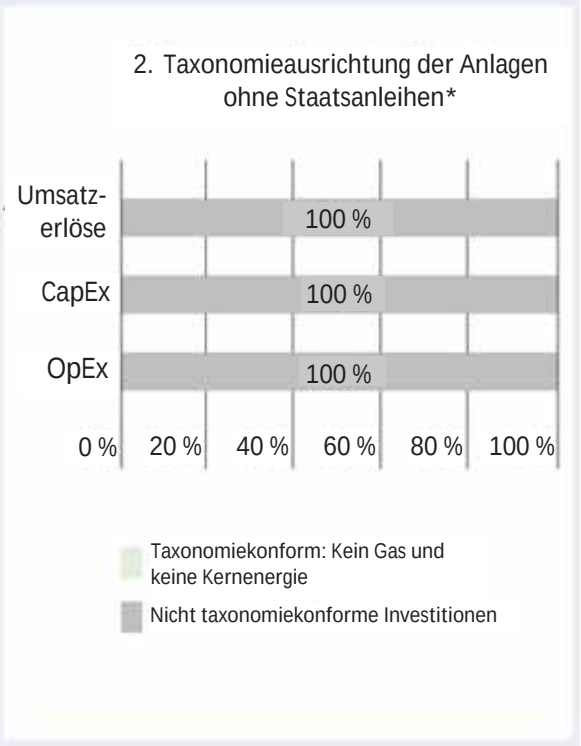
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 34 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Value
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4GDD1IL4MMG90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 3,27 | Vereinigte Staaten |
| INTEL CORPORATION COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 3,23 | Vereinigte Staaten |
| STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50 | Finanzwesen | 3,20 | Vereinigtes Königreich |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 3,17 | Frankreich |
| WESTERN UNION COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 3,15 | Vereinigte Staaten |
| PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV | Zyklische Konsumgüter | 3,13 | Japan |
| INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION COMMON STOCK USD0.20 | Informationstechnologie | 3,10 | Vereinigte Staaten |
| ORANGE SA EUR4 | Kommunikationsdienstleistungen | 3,07 | Frankreich |
| HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER) | Basiskonsumgüter | 3,06 | Deutschland |
| INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52 | Finanzwesen | 3,03 | Italien |
| CARREFOUR SA EUR2.50 | Basiskonsumgüter | 3,01 | Frankreich |
| H.U. Group Holdings Inc NPV | Gesundheitswesen | 2,98 | Japan |
| SWISS RE AG CHF0.10 | Finanzwesen | 2,95 | Vereinigte Staaten |
| ITV PLC ORDINARY 10P | Kommunikationsdienstleistungen | 2,94 | Vereinigtes Königreich |
| KDDI CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,85 | Japan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

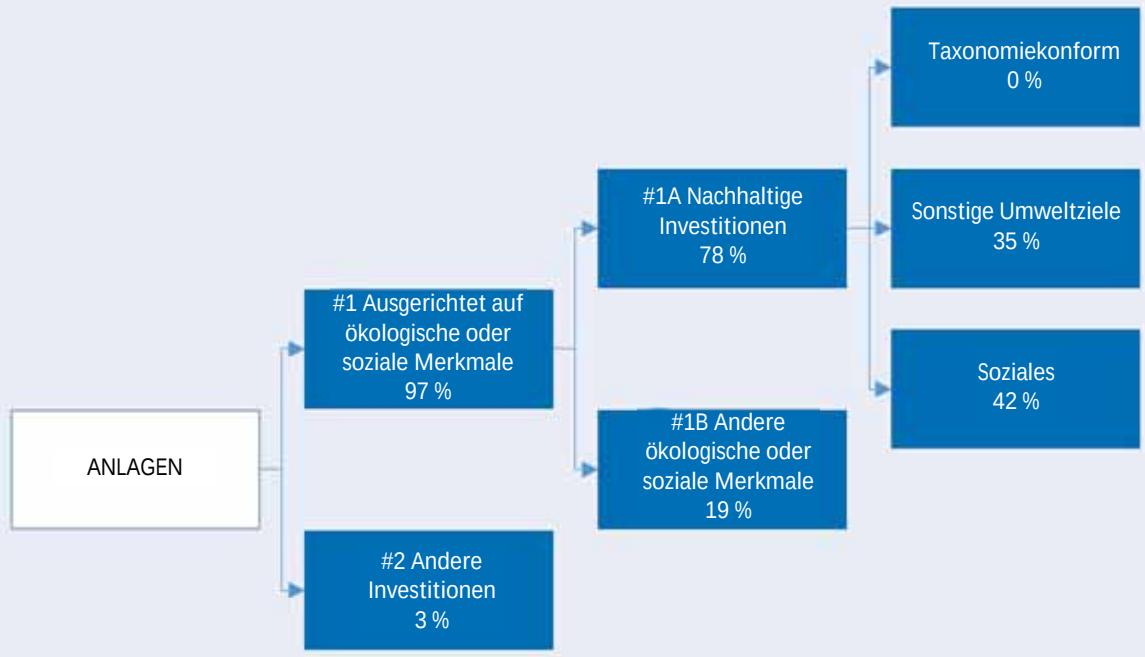
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 12,73 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 11,84 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,55 |
| Finanzwesen | Versicherung | 8,01 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,33 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,98 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,20 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,23 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,43 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 7,42 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,06 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,57 |
| Liquidität | Liquidität | 5,04 |
| Immobilien | Immobilien | 2,53 |
| Industrie | Transport | 2,21 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

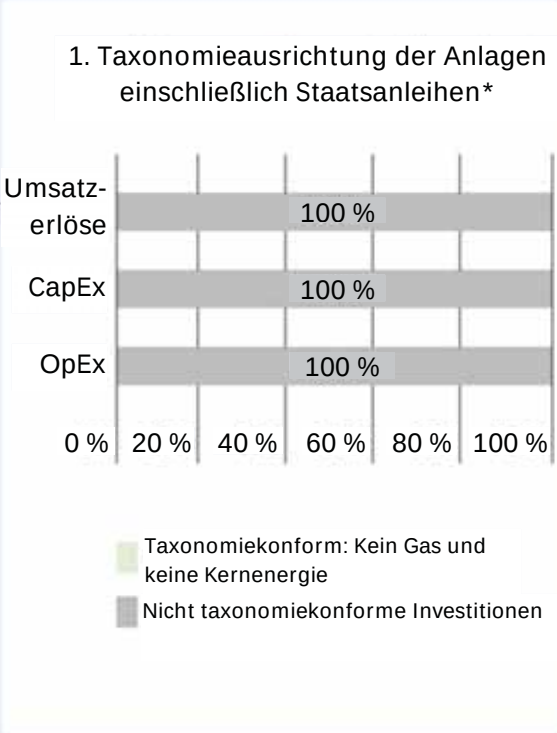
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

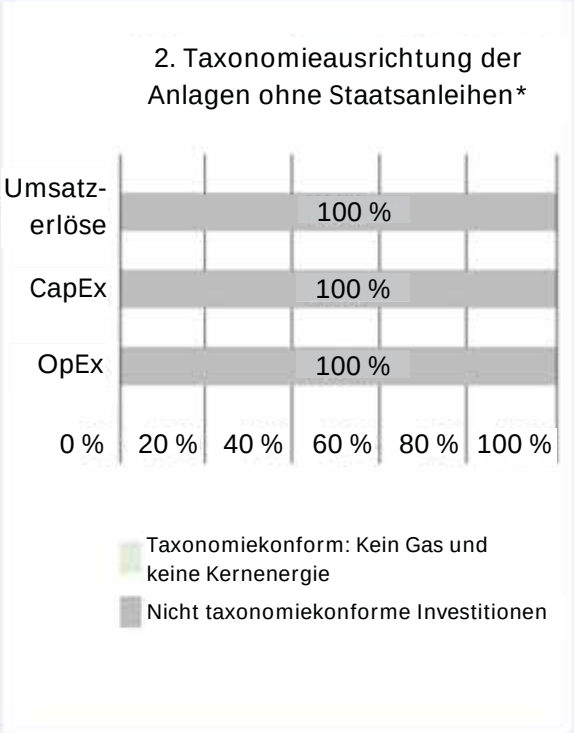
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätig-keiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Healthcare Innovation
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TNMZCDF65WHW57

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 92 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds in investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die oben beschriebene Anlagestrategie resultierte in einer Liste der Investitionen, die die Auswahlkriterien erfüllen. Diese Liste ist deckungsgleich mit dem Anlageuniversum. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 92 % des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 89 % auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Themen durch, darunter Menschenrechte und Produktsicherheit. Darüber hinaus beschäftigte sich der Anlageverwalter mit Klimazielen, getroffenen Maßnahmen zur Verringerung der Kohlenstoffintensität und Offenlegungen im Einklang mit den diesbezüglichen Schroders-Richtlinien. Insgesamt stellten wir fest, dass die Beteiligungen des Fonds an die Bedeutung des Klimawandels angepasst sind und die jeweiligen Unternehmen bei der Emissionsreduzierung unterstützen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 4,49 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 3,98 | Vereinigte Staaten |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 3,87 | Vereinigte Staaten |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,75 | Vereinigtes Königreich |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 3,50 | Vereinigte Staaten |
| ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV | Gesundheitswesen | 3,32 | Vereinigte Staaten |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 2,95 | Frankreich |
| MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 2,33 | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 2,31 | Vereinigte Staaten |
| PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05 | Gesundheitswesen | 2,27 | Vereinigte Staaten |
| REGENERON PHARMACEUTICALS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Gesundheitswesen | 2,08 | Vereinigte Staaten |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 1,92 | Vereinigte Staaten |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 1,91 | Vereinigte Staaten |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,68 | Vereinigte Staaten |
| BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,63 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

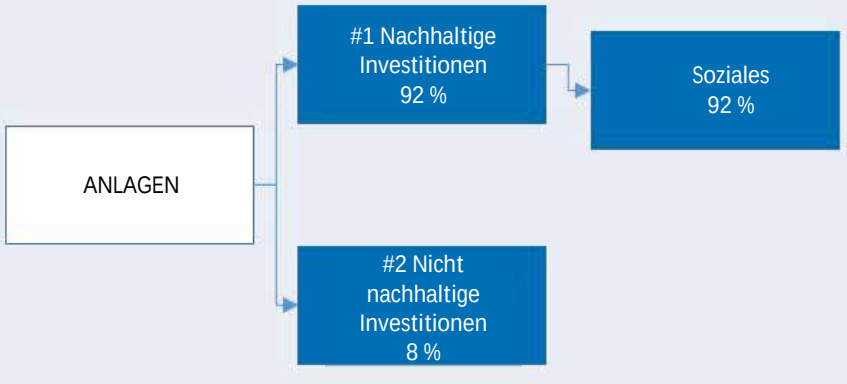
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

Der Fonds investierte 92 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 55,98 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 36,96 |
| Liquidität | Liquidität | 3,89 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,37 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,69 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,48 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,61 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

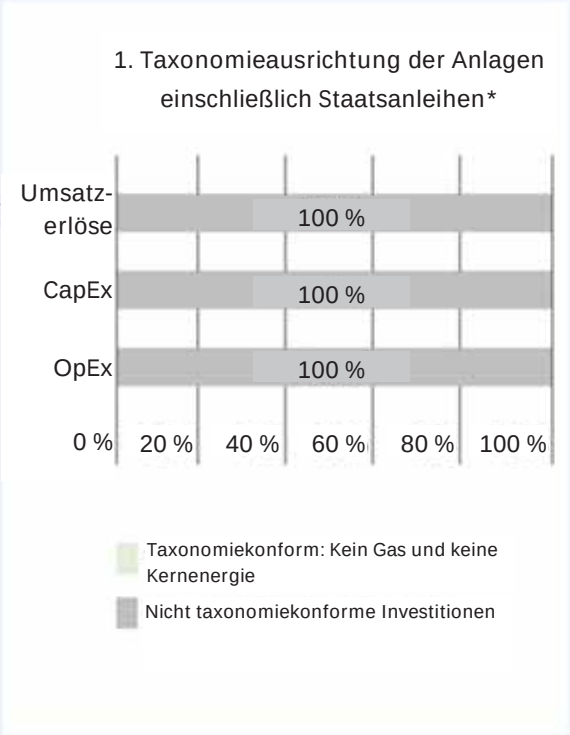
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

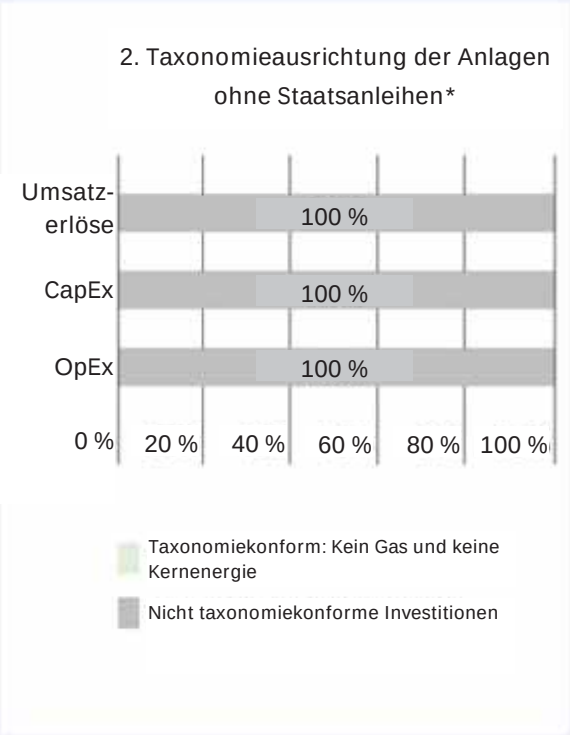
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Es gab keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein soziales Ziel.

## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Japanese Opportunities
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GGI5GYUNQ0FQO74VII96

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Finanzielle Inklusion

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten Durchschnitt des Nachhaltigkeitswerts des Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 44 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ITOCHU CORPORATION NPV | Industrie | 3,25 | Japan |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 3,05 | Japan |
| T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,84 | Japan |
| C. UYEMURA & CO LTD NPV | Grundstoffe | 2,62 | Japan |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,54 | Japan |
| ORIX CORPORATION NPV | Finanzwesen | 2,43 | Japan |
| TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50 | Industrie | 2,22 | Japan |
| OKINAWA CELLULAR TELEPHONE NPV | Kommunikationsdienstleistung | 2,21 | Japan |
| ASTELLAS PHARMA INCORPORATED NPV | Gesundheitswesen | 2,10 | Japan |
| TDK CORPORATION | Informationstechnologie | 2,03 | Japan |
| SMC CORPORATION NPV | Industrie | 1,88 | Japan |
| AIR WATER INCORPORATED NPV | Grundstoffe | 1,87 | Japan |
| NEXON COMPANY LIMITED NPV | Kommunikationsdienstleistung | 1,84 | Japan |
| NAKANISHI INCORPORATED NPV | Gesundheitswesen | 1,74 | Japan |
| STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV | Immobilien | 1,72 | Japan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

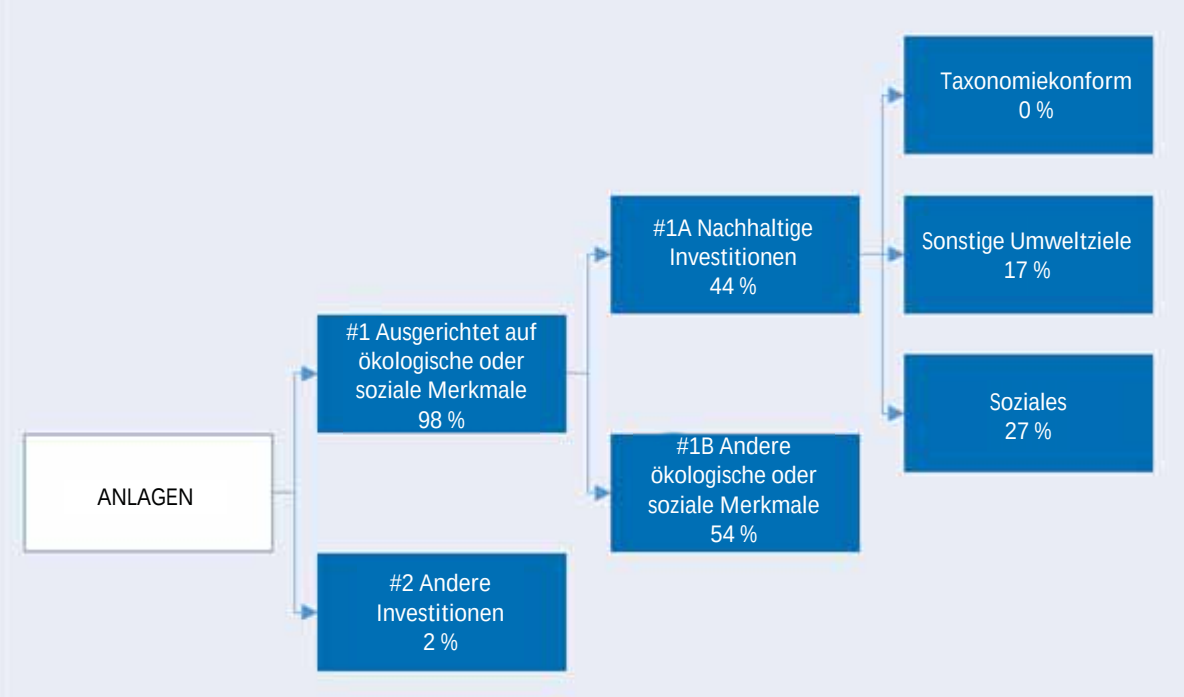
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 17 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 24,32 |
| Industrie | Transport | 2,04 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,52 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 8,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,86 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,7 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,14 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,38 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,02 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 3,54 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,24 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,45 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,3 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 10,86 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,96 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,32 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 3,81 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,84 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 3,31 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,06 |
| Immobilien | Immobilien | 4,22 |
| Energie | Energie | 0,95 |
| Liquidität | Liquidität | 0,84 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

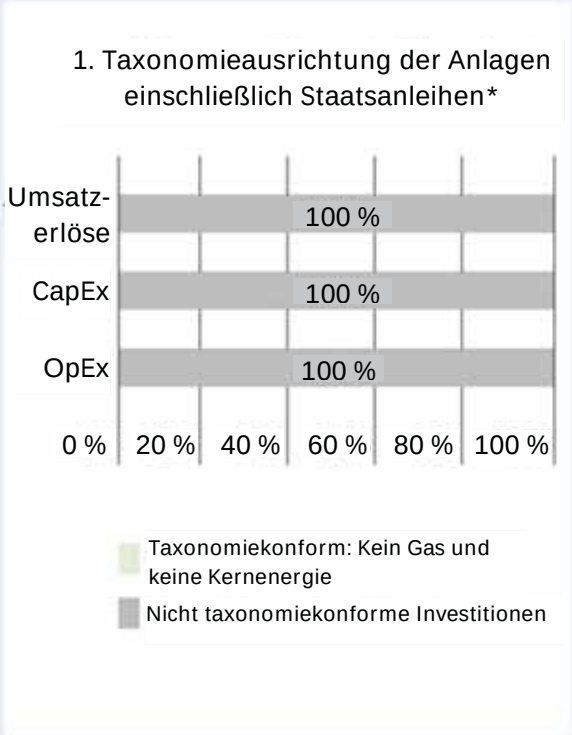
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

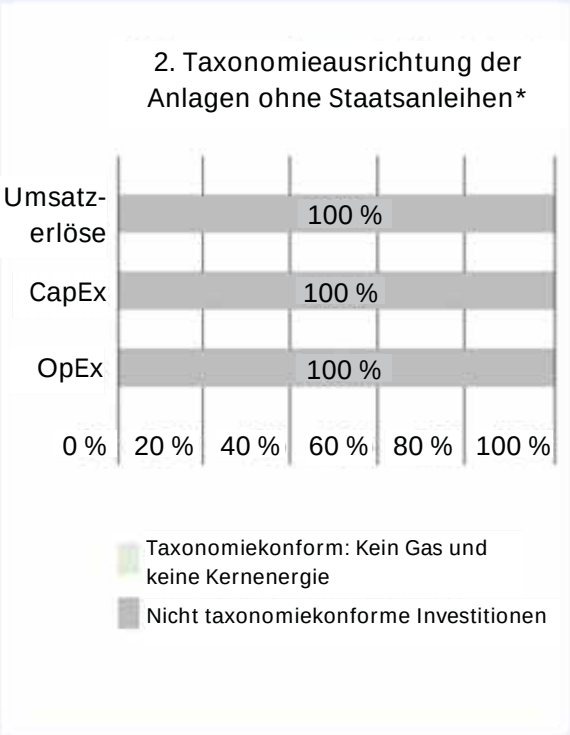
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 17 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Japanese Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| AEON FINANCIAL SERVICE COMPANY LIMITED NPV | Finanzwesen | 2,51 | Japan |
| KUREHA CORPORATION NPV | Grundstoffe | 2,40 | Japan |
| SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INCORPORATED NPV | Gesundheitswesen | 2,37 | Japan |
| NIPPON SHINYAKU CO ORDINARY SHARES NPV | Gesundheitswesen | 2,36 | Japan |
| MIMASU SEMICONDUCTOR INDUSTRY COMPANY LIMITED NPV | Informationstechnologie | 2,34 | Japan |
| FUKUSHIMA GALILEI CO LTD NPV | Industrie | 2,29 | Japan |
| DIGITAL GARAGE INCORPORATED NPV | Informationstechnologie | 2,29 | Japan |
| HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV | Industrie | 2,27 | Japan |
| EGUARANTEE INCORPORATED NPV | Finanzwesen | 2,25 | Japan |
| PARK24 COMPANY LIMITED NPV | Industrie | 2,23 | Japan |
| RELO GROUP INCORPORATED NPV | Immobilien | 2,21 | Japan |
| SEPTENI HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,21 | Japan |
| NIFCO INCORPORATED NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,16 | Japan |
| NICHIHA CORPORATION NPV | Industrie | 2,13 | Japan |
| MARUWA COMPANY LIMITED NPV | Informationstechnologie | 2,04 | Japan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

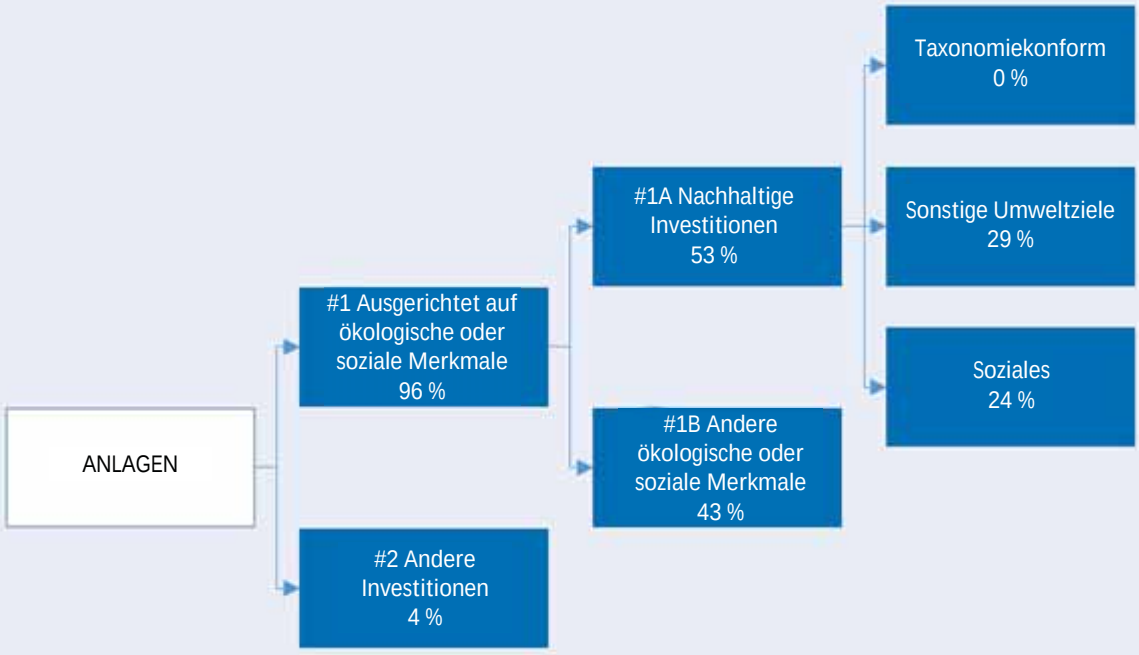
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 53 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 19,78 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,55 |
| Industrie | Transport | 2,27 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 11,27 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,77 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,79 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 4,37 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,45 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,00 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,38 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,22 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 4,92 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 9,61 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 5,24 |
| Immobilien | Immobilien | 4,99 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,22 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,36 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,07 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,06 |
| Liquidität | Liquidität | 0,68 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

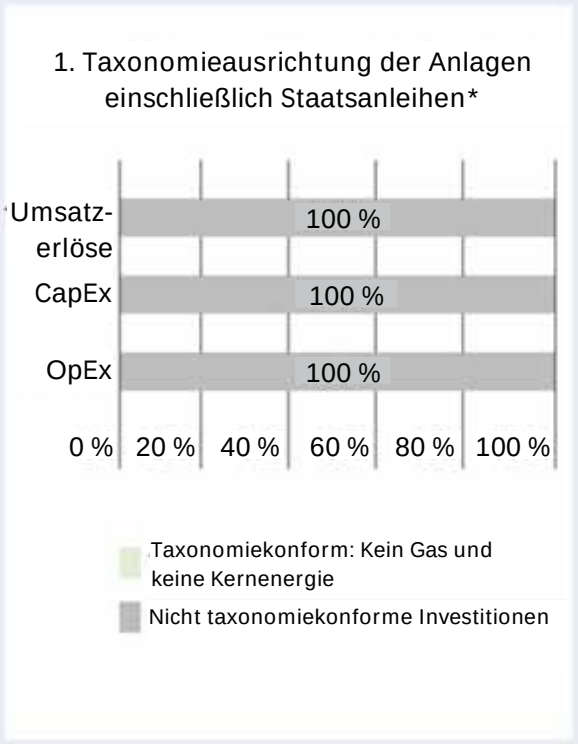
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

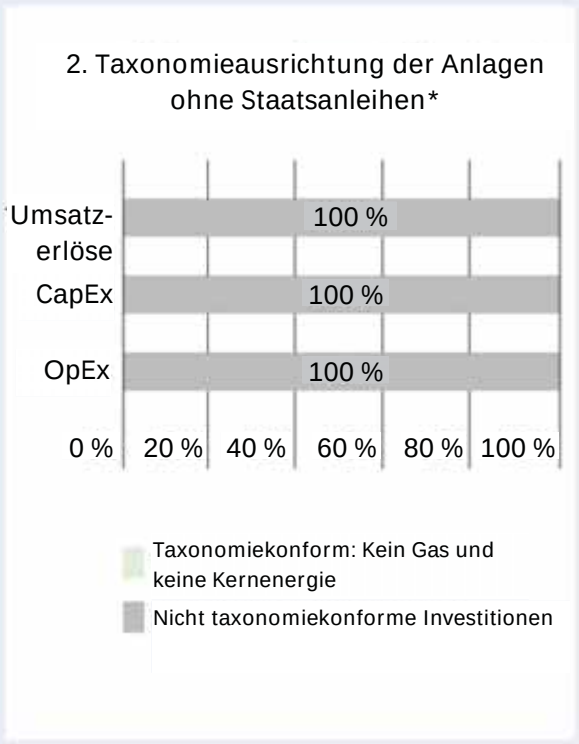
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Nordic Micro Cap
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LG1HXZURKG0379

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 2. März 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation

- Medizin

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 88 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10 | Informationstechnologie | 2,57 | Schweden |
| ARCTICZYMES TECHNOLOGIES NOK1 | Gesundheitswesen | 2,36 | Norwegen |
| GENTIAN DIAGNOSTICS NOK0.1 | Gesundheitswesen | 2,28 | Norwegen |
| EFECTE | Informationstechnologie | 2,25 | Finnland |
| WITHSECURE OYJ NPV | Informationstechnologie | 2,18 | Finnland |
| LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7 | Informationstechnologie | 2,08 | Schweden |
| QT GROUP | Informationstechnologie | 2,04 | Finnland |
| BITTIUM OYJ NPV | Informationstechnologie | 1,97 | Finnland |
| NORDHEALTH NOK1 | Gesundheitswesen | 1,94 | Finnland |
| RAYSEARCH LABORATORIES AB SERIES 'B' NPV | Gesundheitswesen | 1,93 | Schweden |
| SMARTOPTICS GROUP NOK0.02 | Informationstechnologie | 1,91 | Norwegen |
| MEDISTIM NOK0.25 | Gesundheitswesen | 1,90 | Norwegen |
| SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB NPV | Gesundheitswesen | 1,88 | Schweden |
| TOBII DYNAVOX SEK0.0047687 | Informationstechnologie | 1,87 | Schweden |
| HOUSE OF CONTROL GROUP NOK0.2 | Informationstechnologie | 1,80 | Norwegen |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

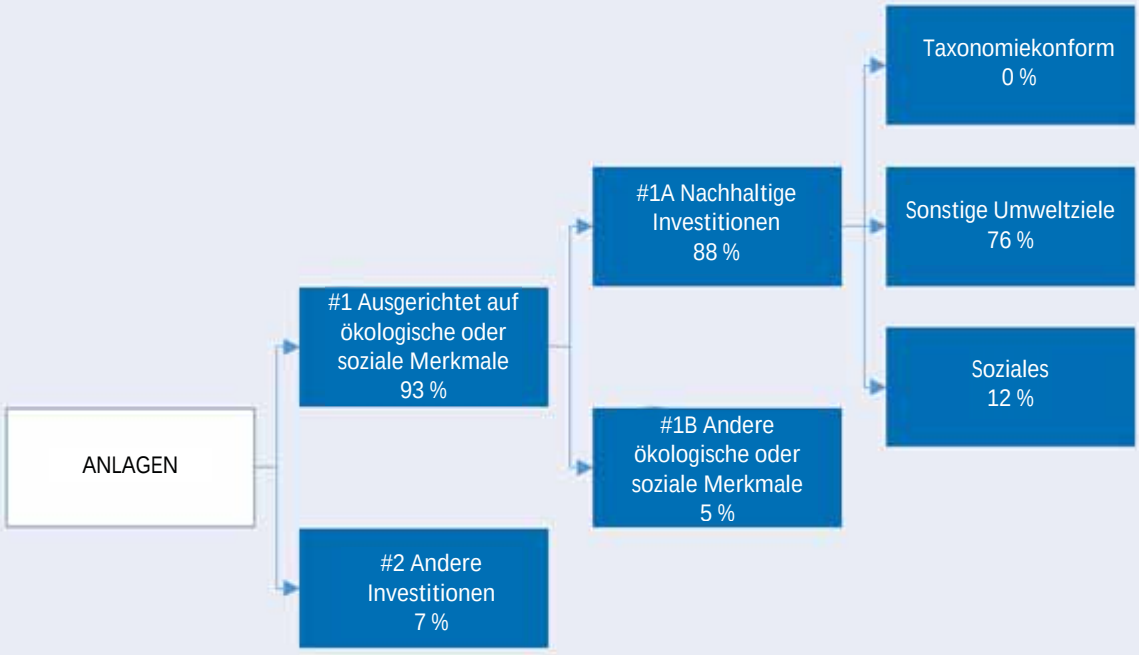
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 88 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 76 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 29,81 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,96 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 1,80 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 24,29 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 10,66 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 9,72 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,73 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,44 |
| Liquidität | Liquidität | 4,96 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,67 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,42 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,82 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,43 |
| Nicht zugewiesen | | 0,27 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

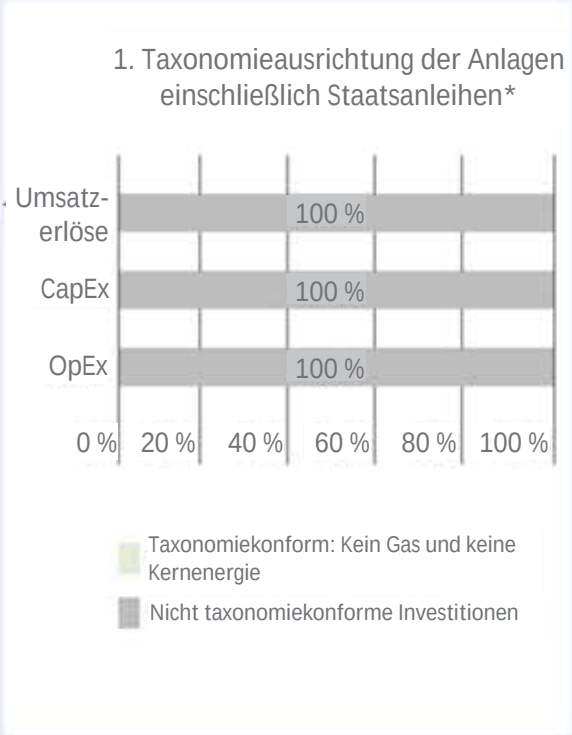
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

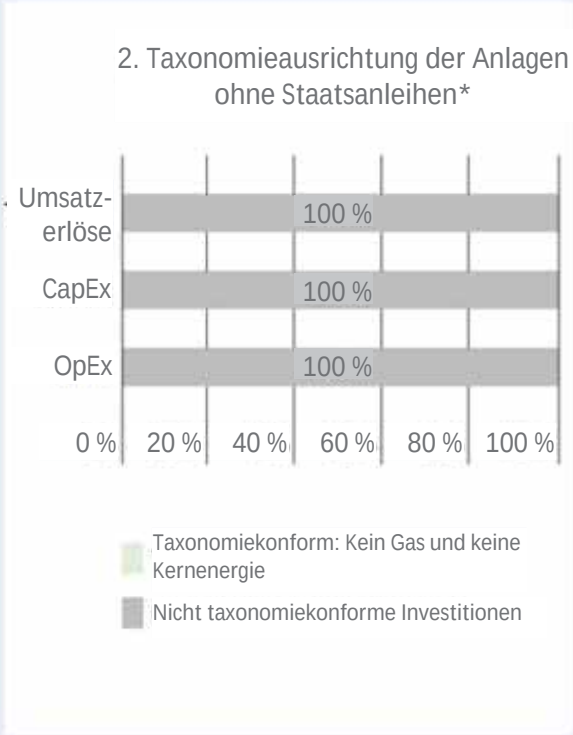
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 76 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 12 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Nordic Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZHNOXP7Z2DS89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht der Anlageverwalter bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 2. März 2022 und 31 Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

- Stromversorgung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 83 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **2. März 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TOBII DYNAVOX SEK0.0047687 | Informationstechnologie | 3,75 | Schweden |
| OSSUR HF ISK1 | Gesundheitswesen | 3,54 | Island |
| AFRY AB-B SHS SEK5 | Industrie | 3,37 | Schweden |
| CONCENTRIC AB NPV | Industrie | 3,22 | Vereinigtes Königreich |
| NORDIC SEMICONDUCTOR ASA NOK0.01 | Informationstechnologie | 2,83 | Norwegen |
| ROYAL UNIBREW A/S DKK2 | Basiskonsumgüter | 2,68 | Dänemark |
| NORDNET SEK0.005 | Finanzwesen | 2,62 | Schweden |
| DOMETIC GROUP AB NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,58 | Schweden |
| MEDISTIM NOK0.25 | Gesundheitswesen | 2,52 | Norwegen |
| SIMCORP AS DKK1 | Informationstechnologie | 2,49 | Dänemark |
| QT GROUP | Informationstechnologie | 2,45 | Finnland |
| I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10 | Informationstechnologie | 2,45 | Schweden |
| METSO OUTOTEC OYJ NPV | Grundstoffe | 2,37 | Finnland |
| EMBRACER GROUP | Kommunikationsdienstleistungen | 2,35 | Schweden |
| THULE GROUP AB/THE SEK0.01 | Zyklische Konsumgüter | 2,35 | Schweden |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

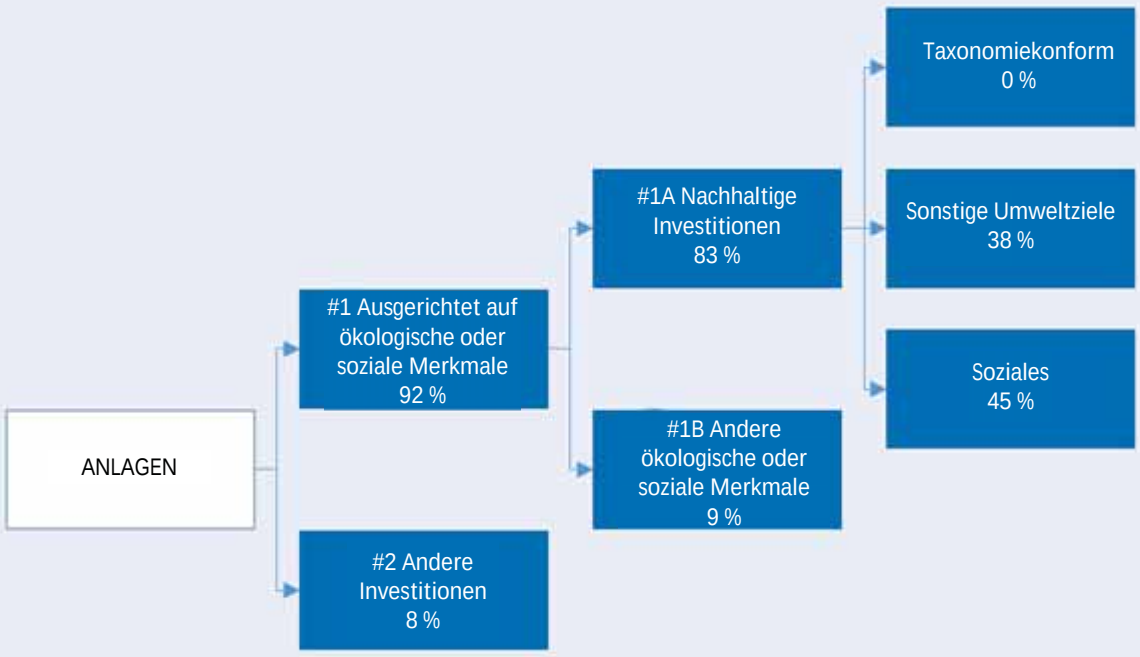
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 83 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 45 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 15,96 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,15 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,83 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 12,69 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 7,35 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 10,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,58 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,35 |
| Industrie | Investitionsgüter | 11,49 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 3,37 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 9,34 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,61 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,68 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,46 |
| Liquidität | Liquidität | 4,13 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,62 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

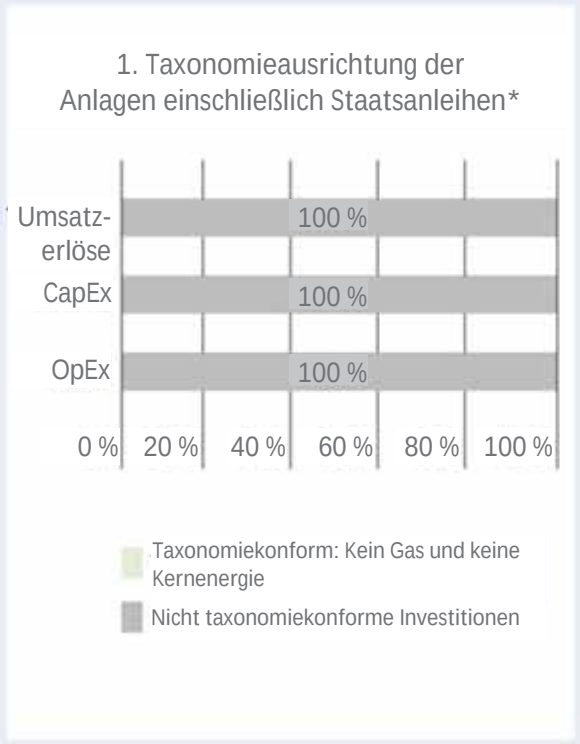
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

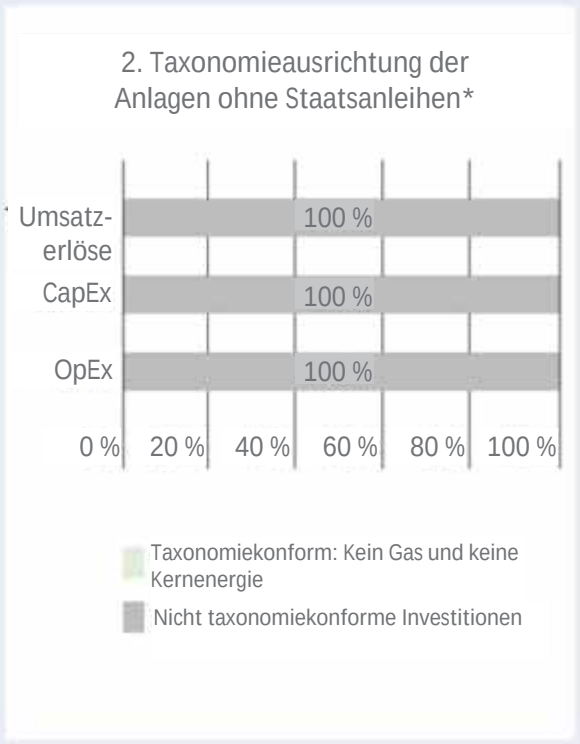
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 45 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Smart Manufacturing
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300DYPXYJ7UC4NK03

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### *Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 5,71 | Vereinigte Staaten |
| SIEMENS AG NPV (REGISTERED) | Industrie | 2,52 | Deutschland |
| LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY EUR0.001 | Grundstoffe | 2,50 | Vereinigtes Königreich |
| OTIS WORLDWIDE CORP USD0.01 | Industrie | 2,48 | Vereinigte Staaten |
| PARKER-HANNIFIN CORPORATION COMMON STOCK USD0.5 | Industrie | 2,46 | Vereinigte Staaten |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,46 | Vereinigte Staaten |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INCORPORATED USD1 | Industrie | 2,45 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PUBLIC LIMITED COMPANY CHF0.5 | Industrie | 2,41 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 2,34 | Vereinigte Staaten |
| AMETEK INC COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 2,33 | Vereinigte Staaten |
| DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV | Industrie | 2,26 | Japan |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 2,25 | Vereinigte Staaten |
| SAP SE NPV | Informationstechnologie | 2,23 | Deutschland |
| HITACHI LIMITED NPV | Industrie | 2,22 | Japan |
| DEERE & COMPANY COMMON STOCK USD1 | Industrie | 2,21 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

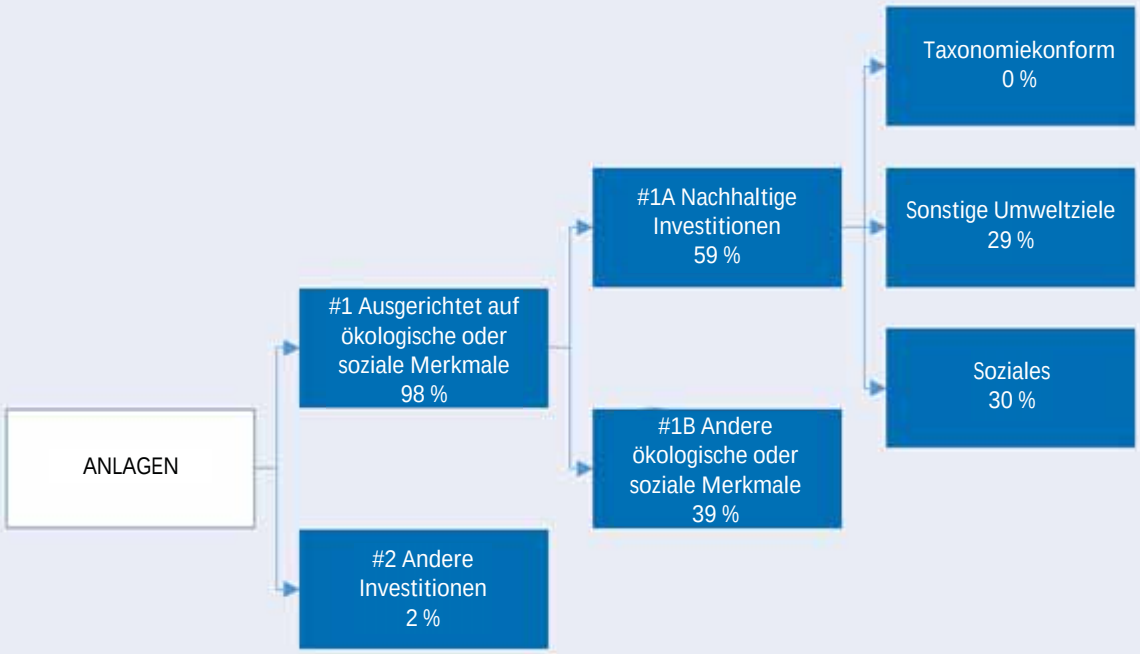
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 56,97 |
| Industrie | Transport | 0,51 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 19,19 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 9,15 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,87 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 5,86 |
| Liquidität | Liquidität | 1,97 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 0,46 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

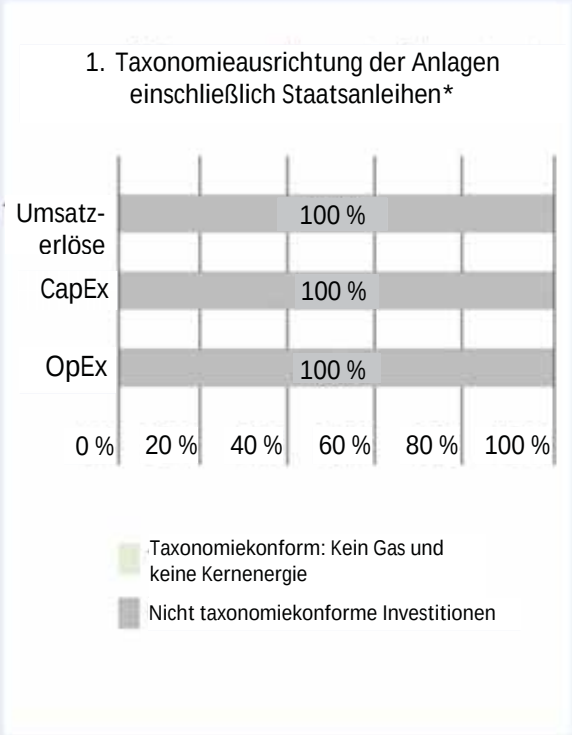
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

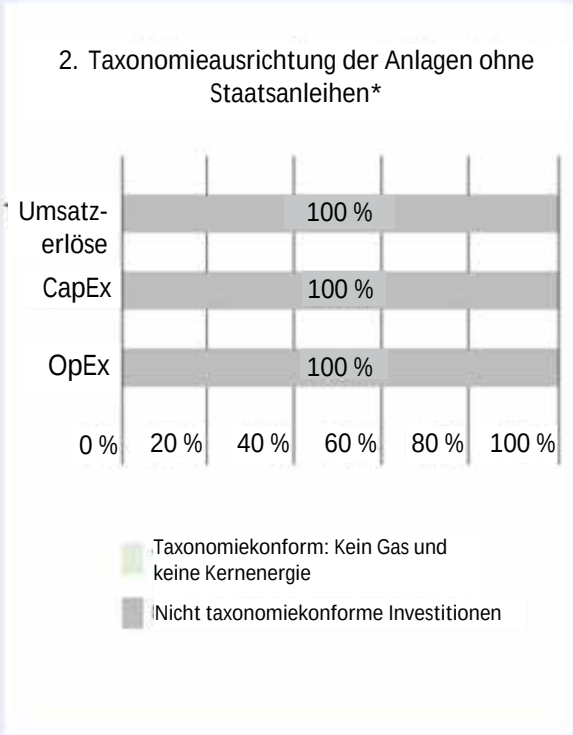
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Asian Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B7ECKLDTN5I839

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeitsfakto ren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswert | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 6,62 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 4,26 | Südkorea |
| CSL LIMITED NPV | Gesundheitswesen | 3,22 | Vereinigte Staaten |
| RIO TINTO LIMITED NPV | Grundstoffe | 2,90 | Australien |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,65 | China |
| NATIONAL HYDROELECTRIC POWER CORP LTD INR10 | Versorgungsunternehmen | 2,32 | Indien |
| BHARTI AIRTEL LIMITED INR5 | Kommunikationsdienstleistungen | 2,20 | Indien |
| RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL) | Gesundheitswesen | 2,00 | Vereinigte Staaten |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 1,99 | China |
| CHINA MENGNIU DAIRY COMPANY LIMITED HKD0.10 | Basiskonsumgüter | 1,96 | China |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD | Kommunikationsdienstleistungen | 1,71 | Singapur |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50 | Finanzwesen | 1,70 | Singapur |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 1,67 | Hongkong |
| HANA FINANCIAL GROUP INCORPORATED KRW5000 | Finanzwesen | 1,65 | Südkorea |
| NAVER CORPORATION KRW100 | Kommunikationsdienstleistungen | 1,59 | Südkorea |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

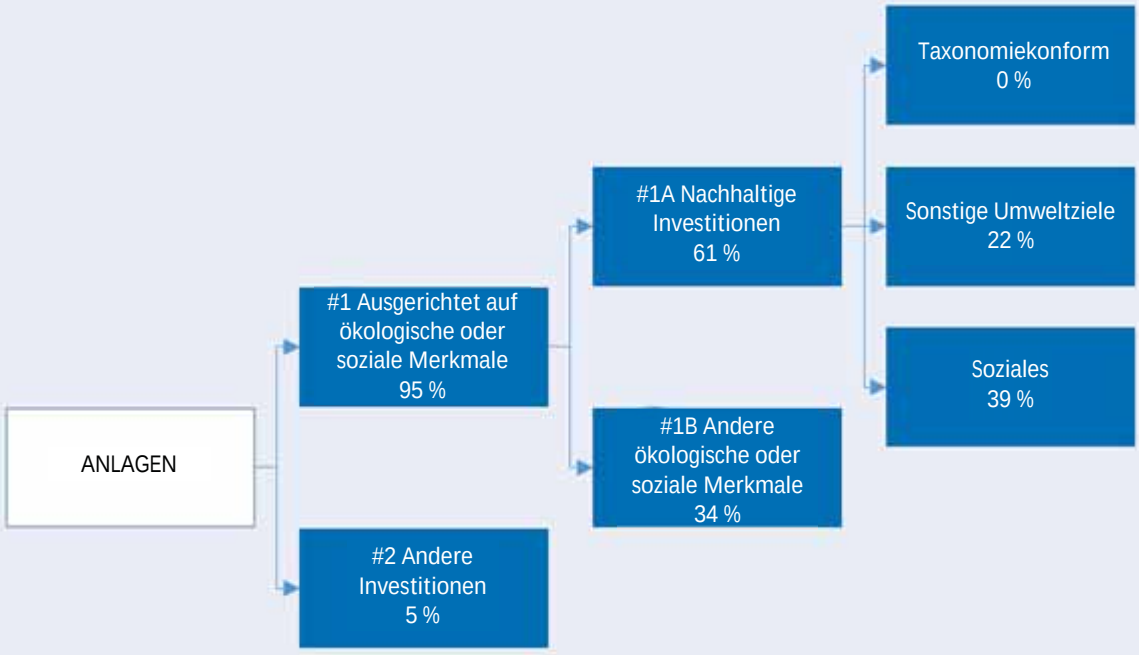
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 16,30 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,44 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 0,68 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 10,70 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,17 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,19 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 6,34 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,54 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,81 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,63 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,04 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,62 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 5,01 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 4,45 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 8,46 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,94 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,49 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,23 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 4,42 |
| Liquidität | Liquidität | 3,89 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,74 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,91 |
| Immobilien | Immobilien | 2,02 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

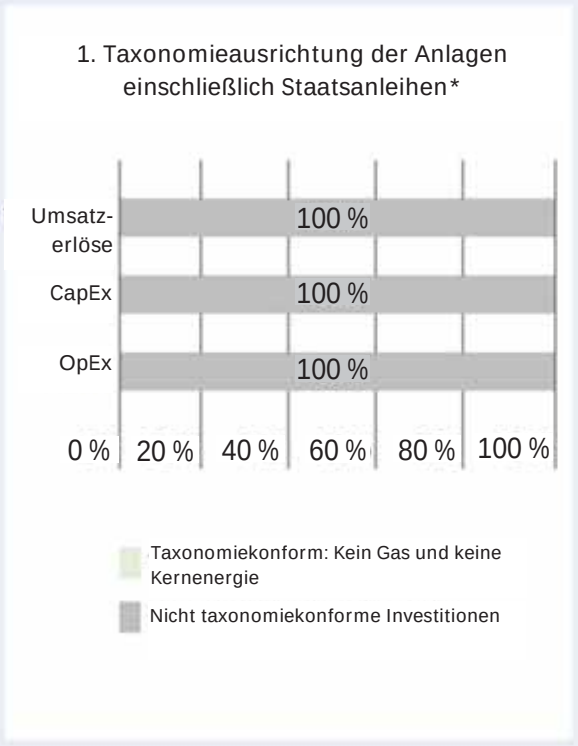
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

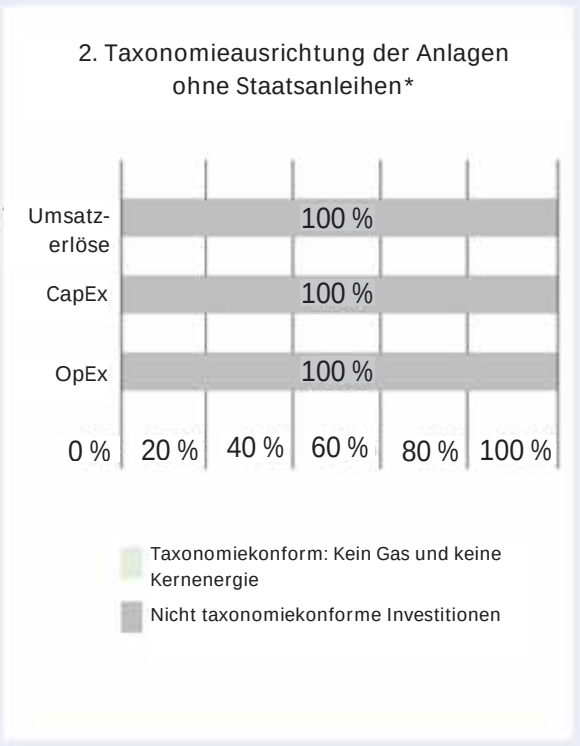
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300UPXPBL5GB7UE22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Spenden

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI All Country World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 5,32 | Vereinigte Staaten |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 3,51 | Vereinigte Staaten |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 3,33 | Hongkong |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 3,29 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,29 | Vereinigte Staaten |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 3,29 | Vereinigtes Königreich |
| TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV | Finanzwesen | 2,99 | Kanada |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 2,87 | Vereinigte Staaten |
| BRIDGESTONE CORPORATION NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,85 | Japan |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 2,55 | Taiwan |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 2,51 | Vereinigte Staaten |
| UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P | Basiskonsumgüter | 2,51 | Vereinigtes Königreich |
| KDDI CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,40 | Japan |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 2,39 | Vereinigte Staaten |
| RELX PLC ORDINARY 14.4397P | Industrie | 2,35 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

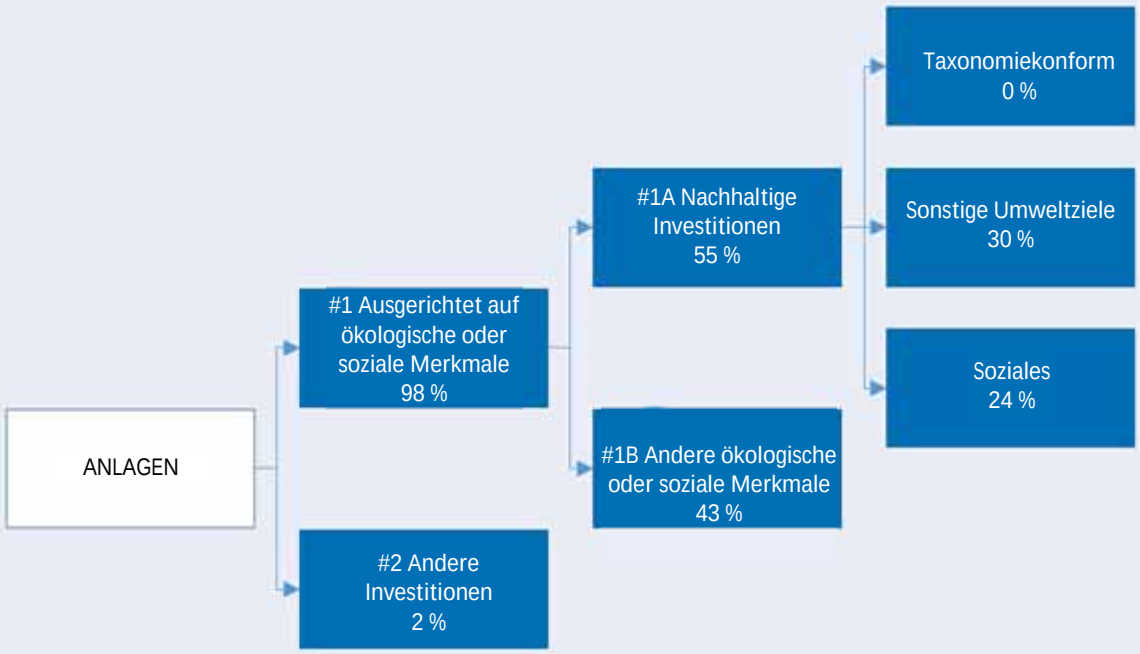
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,73 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 7,71 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,77 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 12,34 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 7,59 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 8,46 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,51 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 4,57 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 2,22 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,10 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,61 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,13 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 4,42 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 5,27 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,39 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 1,09 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,55 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,29 |
| Immobilien | Immobilien | 4,25 |
| Liquidität | Liquidität | 2,44 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,97 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,60 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

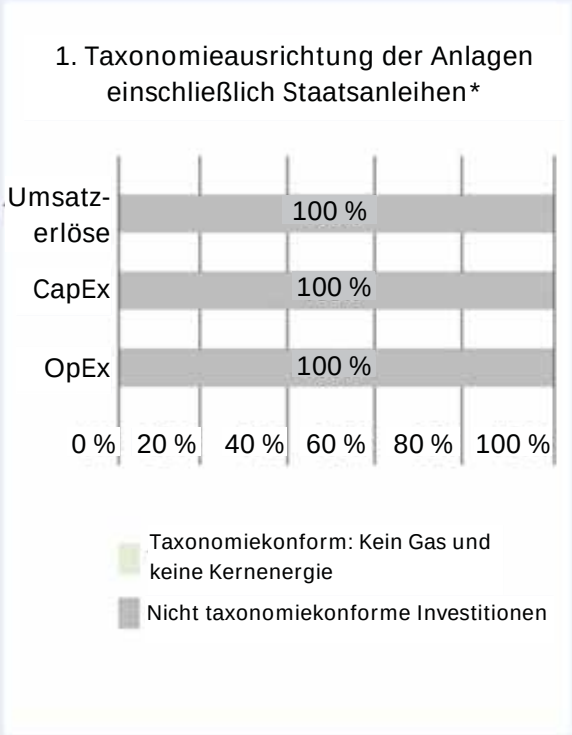
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

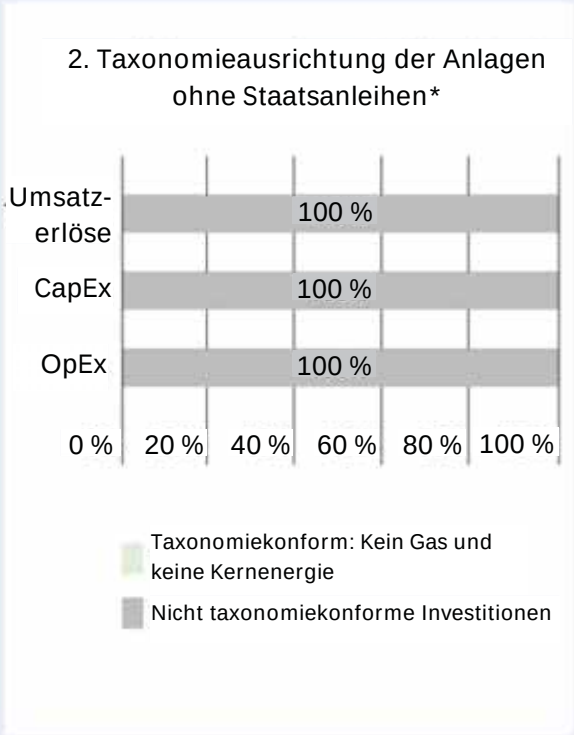
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XNHSEG8Q50Z18

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) einen höheren höheren Gesamtnachhaltigkeitswert und

ii) basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen mindestens 50 % niedrigeren Kohlenstoffintensitätswert auf als der MSCI AC World (Net TR) Index.

Dementsprechend war

(a) auf Grundlage von Monatsenddaten die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds über einen rollierenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher als die gewichtete durchschnittliche Nachhaltigkeitsbewertung des Referenzwerts über denselben Zeitraum; und

(b) die durchschnittliche $CO_2$-Intensität des Fonds in den drei Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums mindestens 50 % geringer als die durchschnittliche $CO_2$-Intensität des Referenzwerts in demselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in $CO_2$-intensiven Unternehmen. Sie wird als die $CO_2$-Emissionen pro Million Dollar Umsatz ausgedrückt und als Tonnen $CO_2$e/Millionen Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %. Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Die $CO_2$-Intensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 72 $CO_2$e / Mio. US-Dollar, die $CO_2$-Intensität des Referenzwerts lag bei 159 $CO_2$e / Mio. US-Dollar.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen mindestens 50 % niedrigeren $CO_2$-Intensitätswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten. Die $CO_2$-Intensität wurde dabei unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters berechnet als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten drei Monate des Bezugszeitraums.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 4,62 | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 3,34 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 2,51 | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,40 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 1,30 | Vereinigte Staaten |
| EXXON MOBIL CORPORATION COMMON STOCK NPV | Energie | 1,13 | Vereinigte Staaten |
| META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006 | Kommunikationsdienstleistungen | 1,08 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 1,03 | Taiwan |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzwesen | 0,98 | Vereinigte Staaten |
| ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,98 | Vereinigte Staaten |
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 0,95 | Vereinigte Staaten |
| COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25 | Basiskonsumgüter | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05 | Gesundheitswesen | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 0,89 | Südkorea |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

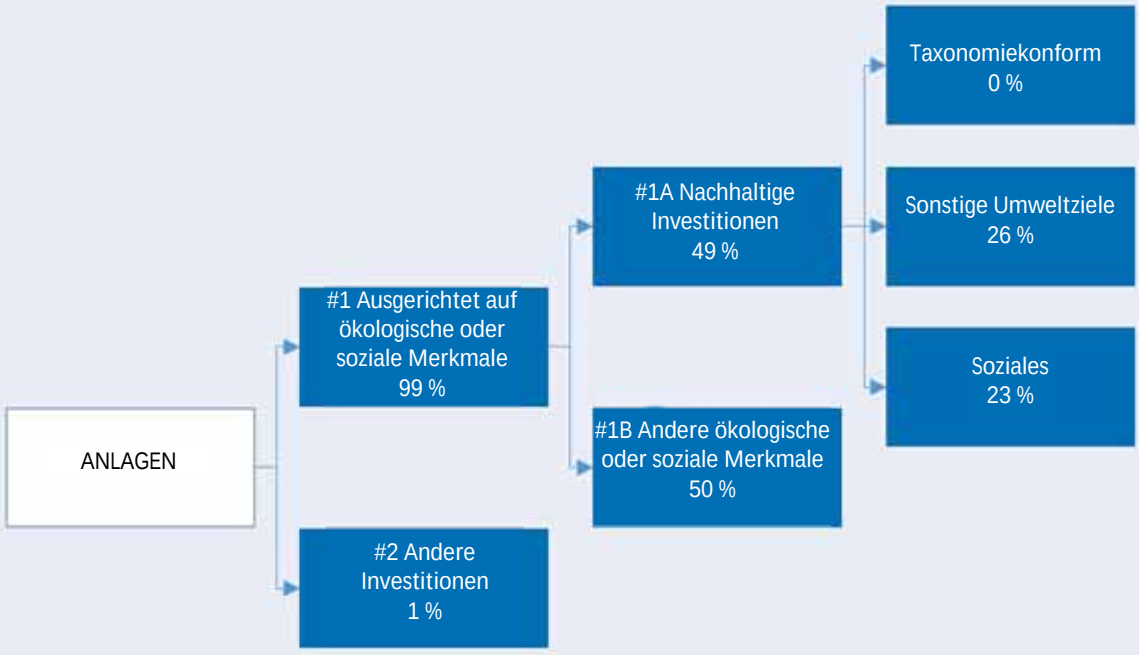
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,83 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 8,60 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,99 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,83 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,05 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 3,83 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 9,53 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,14 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,74 |
| Industrie | Transport | 2,95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,93 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,90 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,05 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,94 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,41 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 2,53 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,88 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 5,86 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,42 |
| Energie | Energie | 4,89 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,59 |
| Immobilien | Immobilien | 1,95 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,99 |
| Liquidität | Liquidität | 0,58 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,03 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

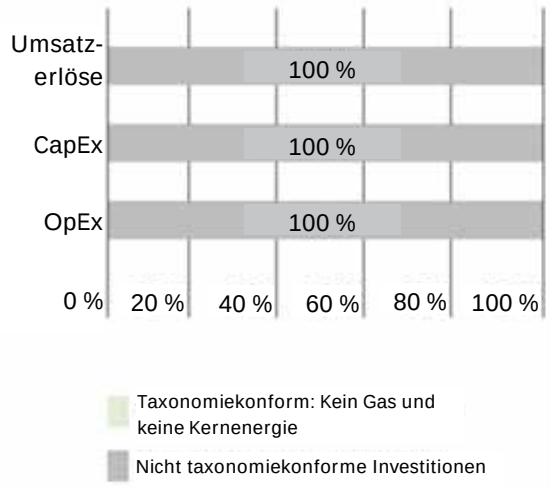
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

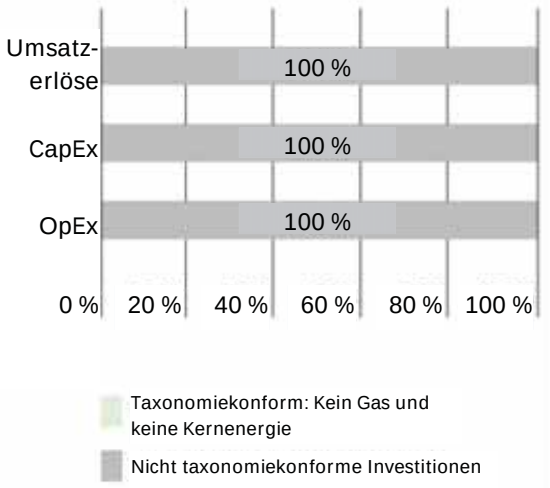
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Swiss Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YBFP0AEQJVJHY19U2R61

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Leaders Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED) | Basiskonsumgüter | 9,86 | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 9,79 | Vereinigte Staaten |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 9,78 | Schweiz |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 5,67 | Schweiz |
| COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED) | Zyklische Konsumgüter | 4,62 | Schweiz |
| GIVAUDAN SA CHF10 | Grundstoffe | 3,91 | Schweiz |
| LONZA AG CHF1(REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,10 | Schweiz |
| UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,81 | Schweiz |
| SIG COMBIBLOC GROUP | Grundstoffe | 2,78 | Schweiz |
| SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 2,70 | Schweiz |
| SIKA AG CHF0.01 | Grundstoffe | 2,62 | Schweiz |
| LOGITECH INTERNATIONAL SA CHF0.25 (REGISTERED) | Informationstechnologie | 2,46 | Schweiz |
| SWISS LIFE HOLDING AG CHF5.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 2,33 | Schweiz |
| SWISSCOM AG CHF1 (REGISTERED) | Kommunikationsdienstleistungen | 2,27 | Schweiz |
| GEBERIT AG CHF0.10 (REGISTERED) | Industrie | 2,11 | Schweiz |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Leaders Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

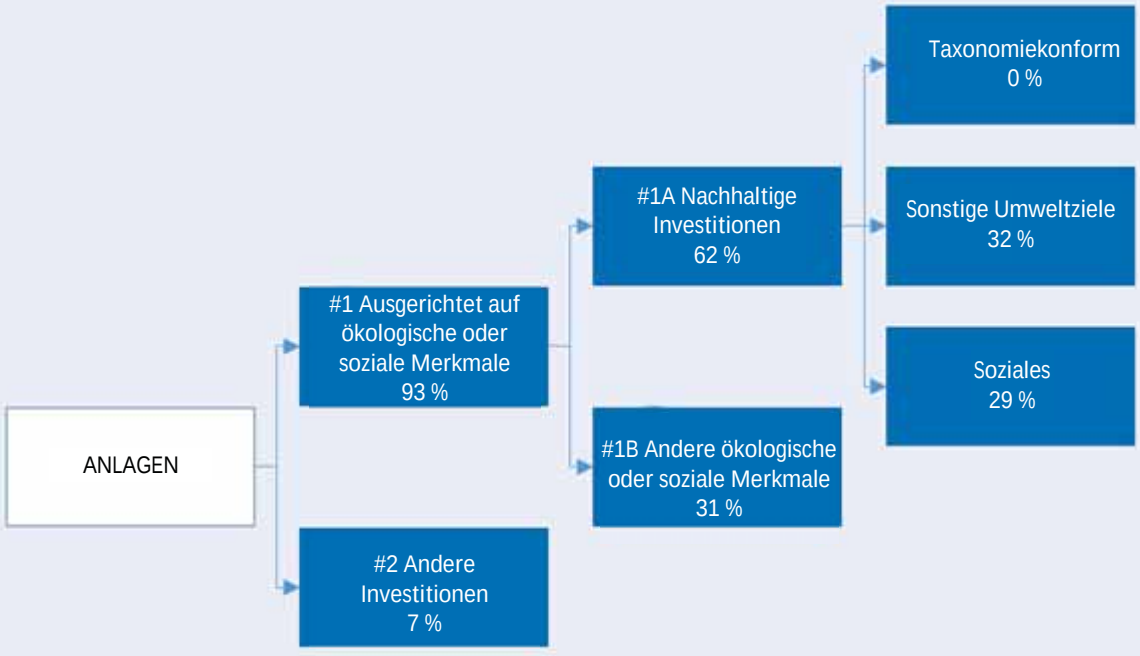
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 25,61 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 5,77 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,76 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 6,82 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,13 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 13,29 |
| Industrie | Investitionsgüter | 10,66 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,49 |
| Industrie | Transport | 0,43 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 9,32 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 5,25 |
| Liquidität | Liquidität | 5,24 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,12 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 0,84 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,27 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder $CO_2$-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

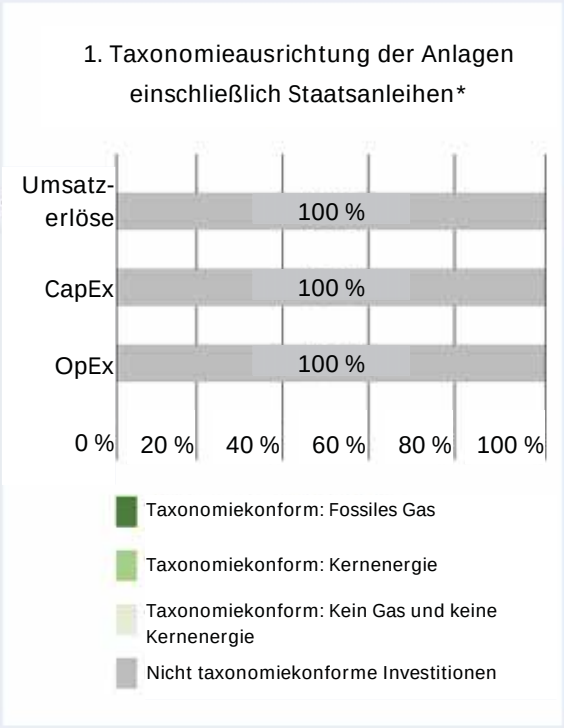
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

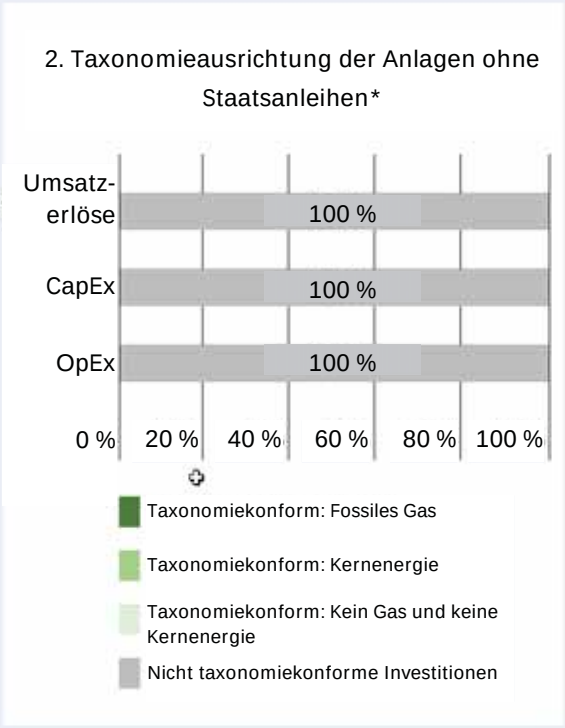
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** VBUW7DMTWG11EOSYCC70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Swiss Performance Index Extra in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 79 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen stand im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10 | Industrie | 4,61 | Schweiz |
| BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED) | Finanzwesen | 4,48 | Schweiz |
| LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10 | Basiskonsumgüter | 4,35 | Schweiz |
| JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02 | Finanzwesen | 3,98 | Schweiz |
| TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,81 | Schweiz |
| SIG COMBIBLOC GROUP | Grundstoffe | 3,68 | Schweiz |
| DAETWYLER HOLDING AG CHF0.05 (BEARER) | Industrie | 3,26 | Schweiz |
| HELVETIA HOLDING AG-REG CHF0.1 | Finanzwesen | 3,23 | Schweiz |
| SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 3,18 | Schweiz |
| GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A | Gesundheitswesen | 2,97 | Schweiz |
| FORBO HOLDINGS AG CHF0.10 (REGISTERED) | Industrie | 2,85 | Schweiz |
| VZ HOLDING AG CHF0.25 | Finanzwesen | 2,84 | Schweiz |
| BKW SA NPV | Versorgungsunternehmen | 2,78 | Schweiz |
| COMET HOLDING AG CHF1 (REGISTERED) | Informationstechnologie | 2,63 | Schweiz |
| THE SWATCH GROUP AG CHF0.45 (REGISTERED) | Zyklische Konsumgüter | 2,55 | Schweiz |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

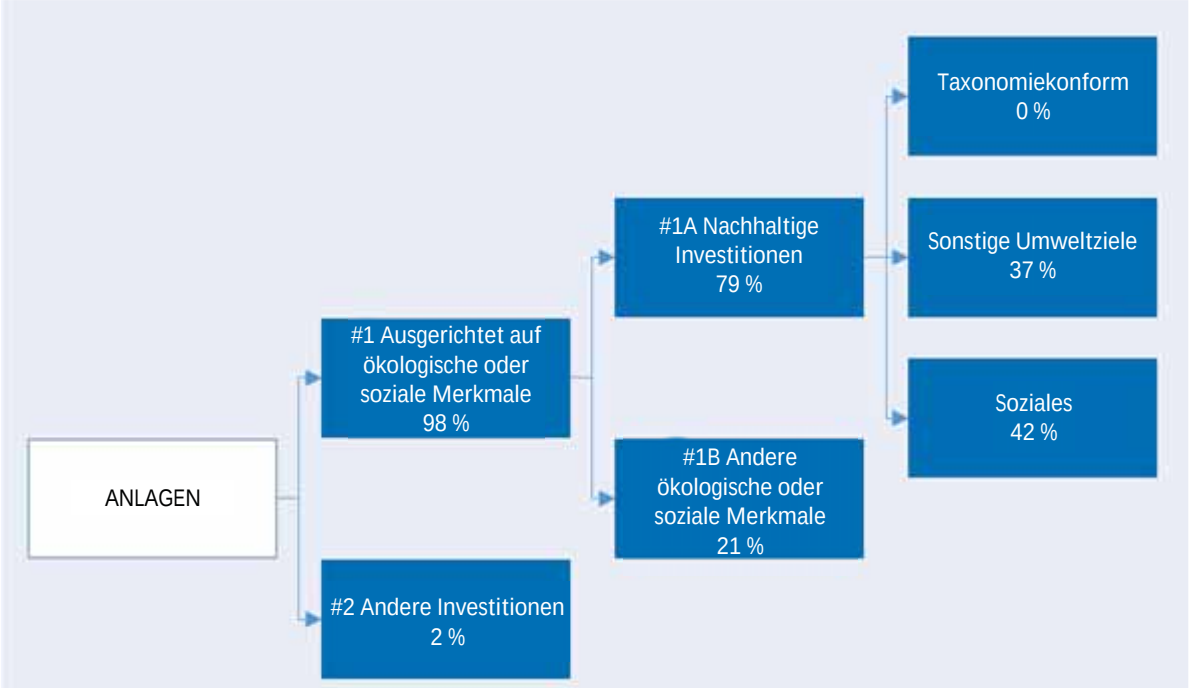
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Swiss Performance Index Extra, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 79 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 28,34 |
| Industrie | Transport | 2,97 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,96 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 9,63 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,70 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,45 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 10,43 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 6,62 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 9,25 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 5,35 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 1,47 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,07 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 4,16 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,21 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,68 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 2,78 |
| Immobilien | Immobilien | 1,75 |
| Liquidität | Liquidität | 0,71 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,47 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

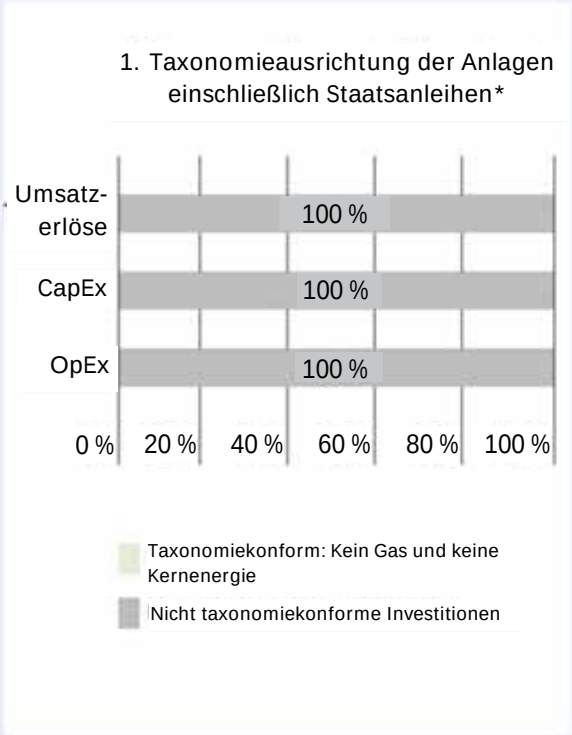
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

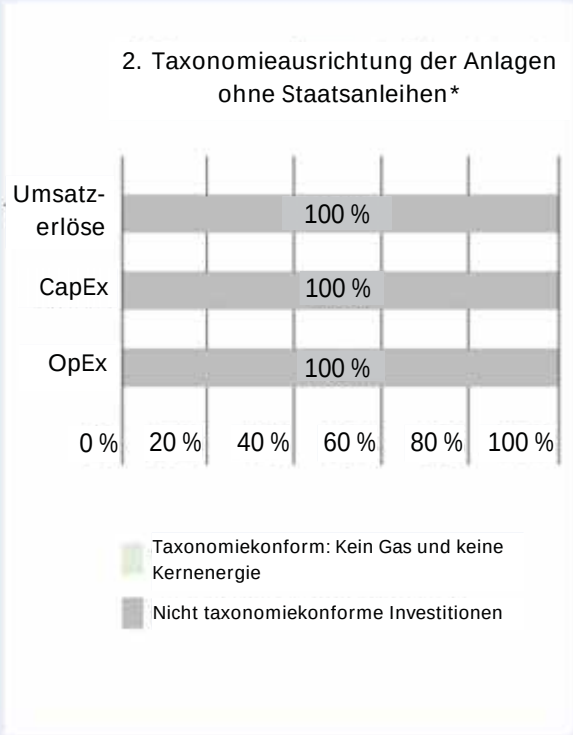
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 2,33 | Vereinigte Staaten |
| AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING) | Informationstechnologie | 2,01 | Vereinigte Staaten |
| IDEX CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 1,77 | Vereinigte Staaten |
| BERRY GLOBAL GROUP INC COMMON STOCK USD0.01 | Grundstoffe | 1,73 | Vereinigte Staaten |
| LEIDOS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001 | Industrie | 1,61 | Vereinigte Staaten |
| DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 1,54 | Vereinigte Staaten |
| ENCOMPASS HEALTH CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,49 | Vereinigte Staaten |
| BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667 | Grundstoffe | 1,44 | Vereinigte Staaten |
| PTC INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 1,42 | Vereinigte Staaten |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Finanzwesen | 1,42 | Vereinigte Staaten |
| HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV | Industrie | 1,41 | Vereinigte Staaten |
| ARAMARK COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,41 | Vereinigte Staaten |
| DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,40 | Vereinigte Staaten |
| GENPACT LIMITED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 1,33 | Vereinigte Staaten |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 1,29 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

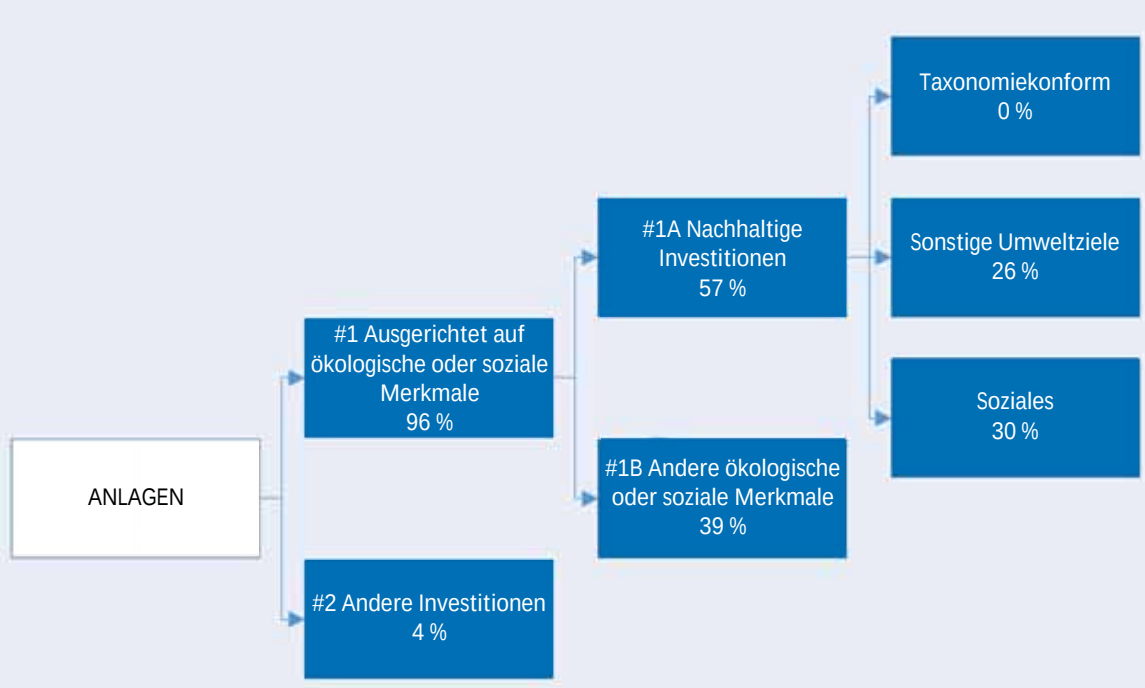
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 12,31 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 5,87 |
| Industrie | Transport | 1,61 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 9,75 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,18 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,94 |
| Finanzwesen | Versicherung | 8,29 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,77 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,19 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 7,36 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 5,94 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,86 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 3,79 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,77 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,93 |
| Immobilien | Immobilien | 3,94 |
| Liquidität | Liquidität | 3,91 |
| Energie | Energie | 3,46 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 3,23 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,54 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,20 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,16 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

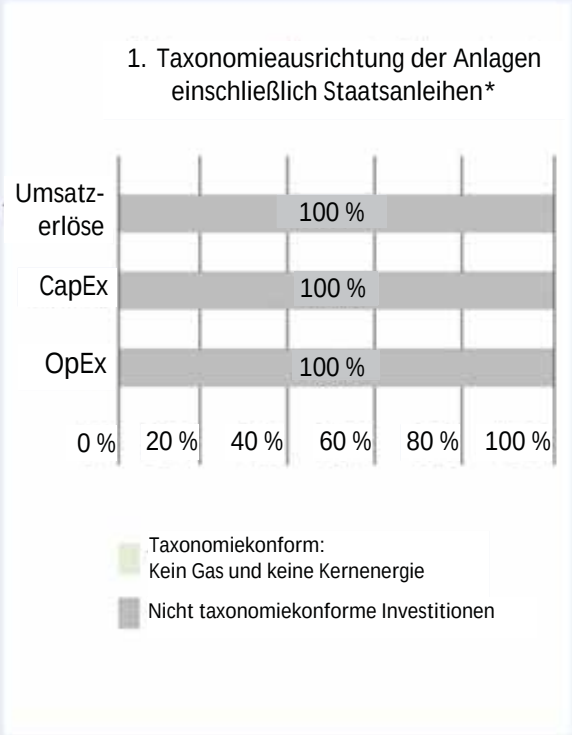
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

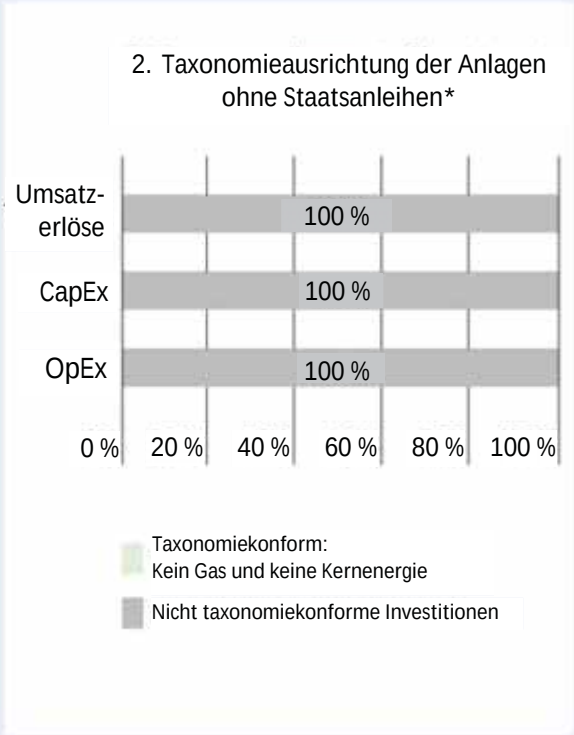
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Smaller Companies
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Small Cap 600 Lagged (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wurde von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 15. August 2022. Zum 16. August 2022 änderte der Fonds seinen Namen in Schroder International Selection Fund US Small Companies Impact und wurde als Fonds gemäß Artikel 9 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen im regelmäßigen Bericht des Fonds gemäß Artikel 9 für den Zeitraum vom 16. August 2022 bis 31. Dezember 2022.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 15. August 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 1,88 | Vereinigte Staaten |
| ENVISTA HOLDINGS CORP USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,69 | Vereinigte Staaten |
| TERMINIX GLOBAL HOLDINGS INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,66 | Vereinigte Staaten |
| WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY) | Informationstechnologie | 1,49 | Indien |
| SYNEOS HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,48 | Vereinigte Staaten |
| ASGN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Industrie | 1,47 | Vereinigte Staaten |
| SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL CORPORATION COMMON STOCK USD0.0001 | Industrie | 1,45 | Vereinigte Staaten |
| BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667 | Grundstoffe | 1,44 | Vereinigte Staaten |
| DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 1,40 | Vereinigte Staaten |
| ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Grundstoffe | 1,38 | Vereinigte Staaten |
| ALBANY INTERNATIONAL CORPORATION CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001 | Industrie | 1,37 | Vereinigte Staaten |
| VIAVI SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,37 | Vereinigte Staaten |
| COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS LP NPV | Finanzwesen | 1,36 | Vereinigte Staaten |
| FIRST MERCHANTS CORPORATION COMMON STOCK NPV | Finanzwesen | 1,35 | Vereinigte Staaten |
| MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 1,34 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

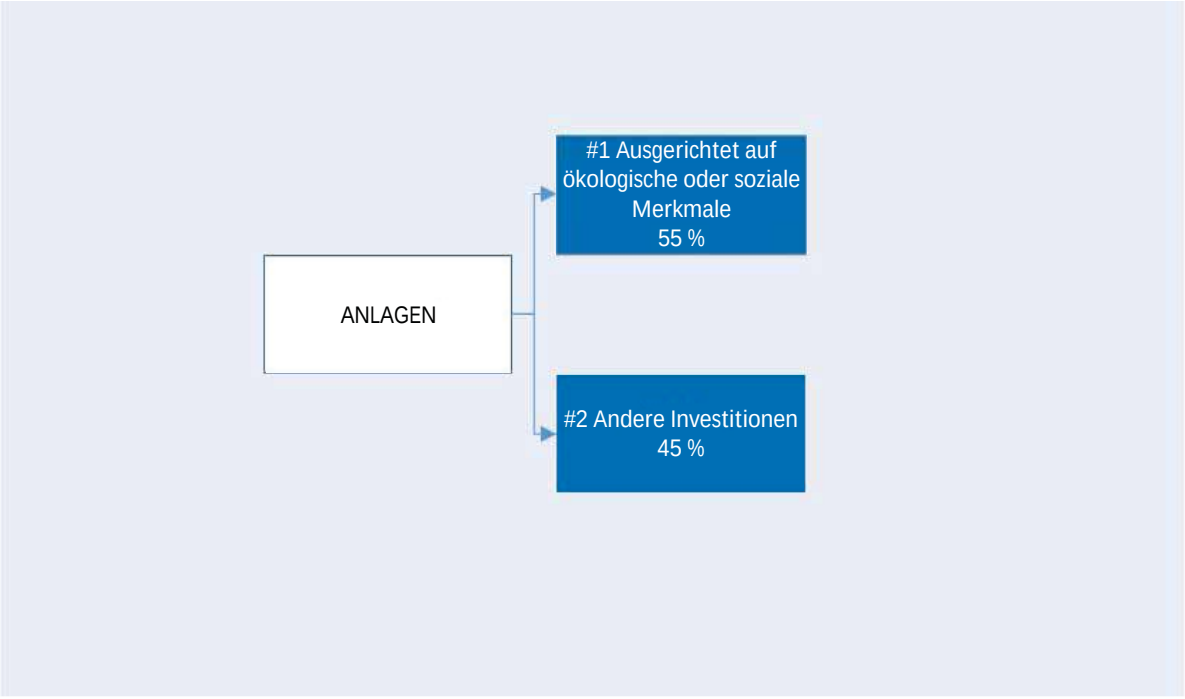
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 55 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Grundstoffe | Grundstoffe | 12,48 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 10,62 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 9,93 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 8,86 |
| Industrie | Investitionsgüter | 8,09 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 7,41 |
| Finanzwesen | Banken | 7,21 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 7,05 |
| Liquidität | Liquidität | 5,43 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,43 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,86 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,58 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 3,27 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,50 |
| Energie | Energie | 1,27 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

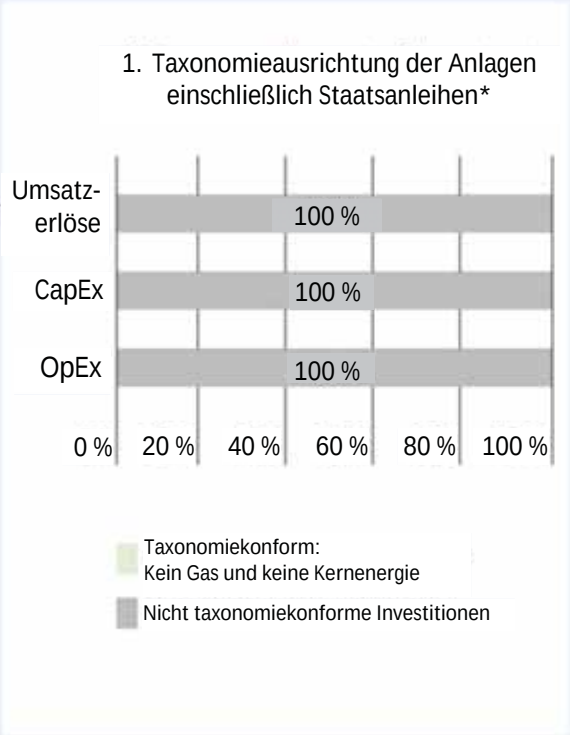
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

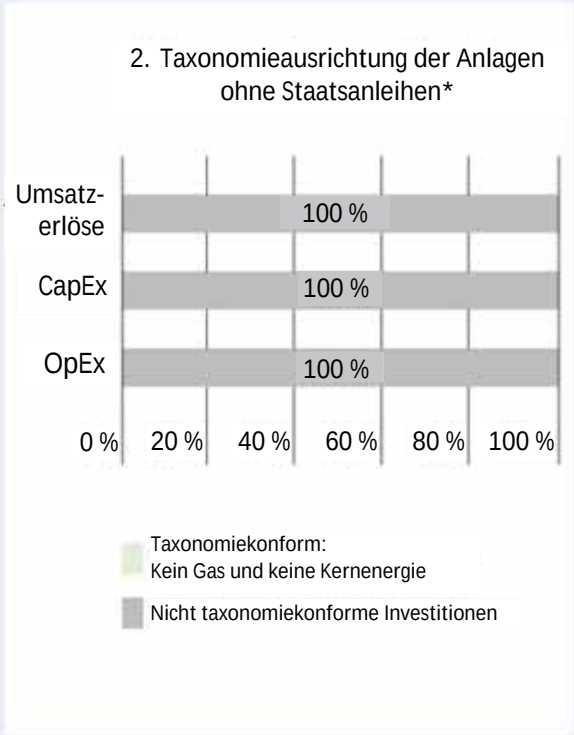
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Smaller Companies Impact
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 39 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es__% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 56 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikati-onssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen leistet. Das bedeutet, dass bei der Beurteilung von Unternehmen berücksichtigt wurde, inwieweit diese einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben, um die SDGs der Vereinten Nationen voranzubringen, sowie die Auswirkungen, die diese Maßnahmen auf den Wert eines Unternehmens haben könnten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 16. August 2022 und 31. Dezember 2022. Bis 16. August 2022 lautete der Fondsname Schroder International Selection Fund US Smaller Companies, und der Fonds war als Fonds gemäß Artikel 8 SFDR klassifiziert. Weitere Informationen im regelmäßigen Bericht des Fonds gemäß Artikel 8 für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 15. August 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Monatsenddaten für September 2022 und Dezember 2022.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere bewertete der Anlageverwalter den Beitrag eines Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die einen bestimmten Anteil ihrer Umsätze aus Aktivitäten erzielten, die mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verbunden sind, und von denen erwartet wurde, dass sie eine bestimmte durchschnittliche tägliche Liquidität aufweisen. Unternehmen, deren Abschlüsse keine umfassende Aufschlüsselung der Umsätze enthielten, wurden auf der Grundlage eines direkten Dialogs bewertet. Bei der Bewertung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, insbesondere die positiven Beiträge eines Unternehmens zur Gesellschaft und die negativen externen Effekte auf die Gesellschaft, die Art und Weise und das Ausmaß, in dem die Aktivitäten eines Unternehmens mit den SDGs der Vereinten Nationen in Verbindung stehen, die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Selbstverpflichtung der Unternehmensleitung für Nachhaltigkeit sowie das Verhalten eines Unternehmens gegenüber seinen Mitarbeitern, Kunden, Lieferanten und der Umwelt.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 37 % Gesundheit und Wohlbefinden, (2) 22 % Inklusion und Diversität, (3) 18 % nachhaltige Infrastruktur, (4) 12 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion und (5) 11 % Ökologie.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel und Corporate Governance. Wichtige Engagement-Themen des Anlageverwalters im Dialog mit Unternehmen waren die Unterstützung unterversorgter Bevölkerungsgruppen durch Verbesserung der Zugänglichkeit von Produkten, Offenlegungspraktiken der Unternehmen zur Erleichterung von ESG-Risikobewertungen und die Verringerung des $CO_2$-Fußabdrucks in der Produktionskette. Der Anlageverwalter stand auch in Bezug auf Corporate-Governance-Strukturen und/oder Vergütungsstrukturen mit Unternehmen im Dialog.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | |
|---|---|
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**16. August 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BALCHEM CORPORATION COMMON STOCK USD0.0667 | Grundstoffe | 2,44 | Vereinigte Staaten |
| DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Basiskonsumgüter | 2,36 | Vereinigte Staaten |
| ALLEGRO MICROSYSTEMS INC USD0.010000 | Informationstechnologie | 2,29 | Japan |
| SJW Group COMMON STOCK USD1.042 | Versorgungsunternehmen | 2,14 | Vereinigte Staaten |
| WNS HOLDINGS LIMITED ADR (EACH REPRESENTS 1 ORDINARY) | Informationstechnologie | 1,94 | Indien |
| FIRST INTERSTATE BANCSYSTEM INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK NPV | Finanzwesen | 1,81 | Vereinigte Staaten |
| LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstechnologie | 1,78 | Vereinigte Staaten |
| FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Informationstechnologie | 1,76 | Vereinigte Staaten |
| SYNEOS HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,68 | Vereinigte Staaten |
| PRIMO WATER CORPORATION NPV | Basiskonsumgüter | 1,66 | Vereinigte Staaten |
| CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01 | Informationstechnologie | 1,65 | Vereinigte Staaten |
| INTRA-CELLULAR THERAPIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001 | Gesundheitswesen | 1,57 | Vereinigte Staaten |
| KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10 | Finanzwesen | 1,55 | Vereinigte Staaten |
| AMALGAMATED FINANCIAL CORPORATION NPV | Finanzwesen | 1,55 | Vereinigte Staaten |
| CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,54 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

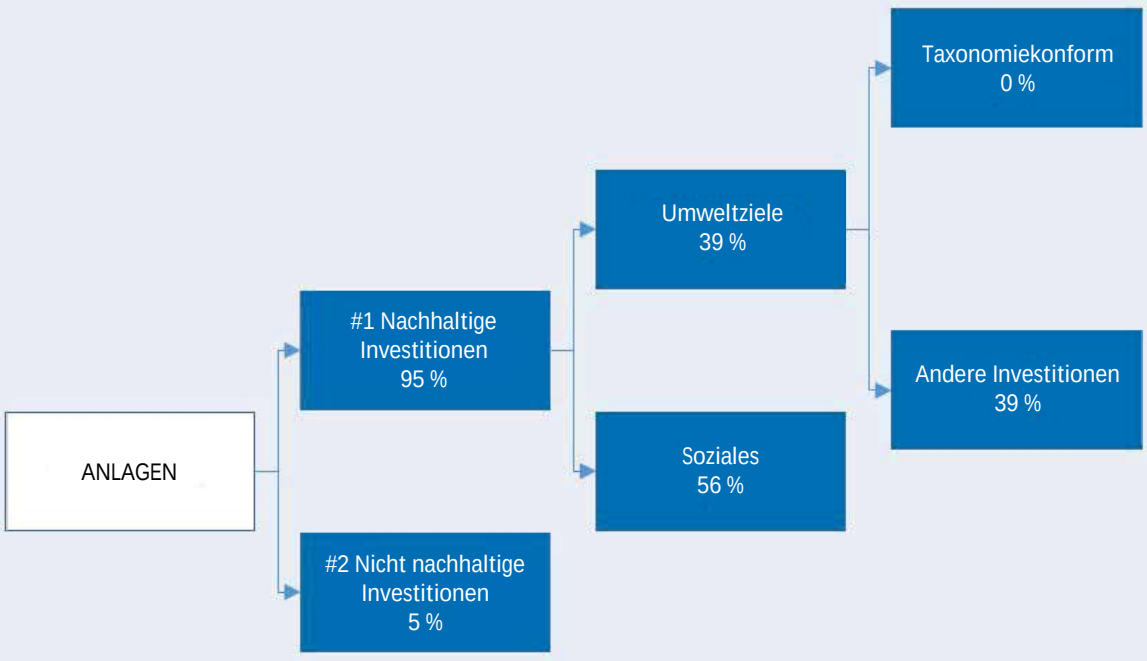
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt des Bezugszeitraums auf Grundlage der Monatsenddaten für September und Dezember. 39 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.




***#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 8,86 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 7,05 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,86 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 10,62 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 9,93 |
| Industrie | Investitionsgüter | 8,09 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 7,41 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 12,48 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,21 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,58 |
| Liquidität | Liquidität | 5,43 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,43 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,5 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 3,27 |
| Energie | Energie | 1,27 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

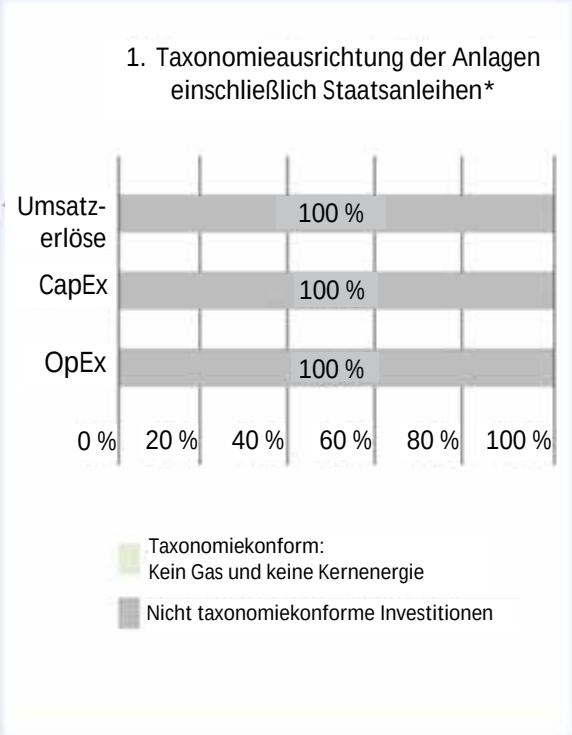
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

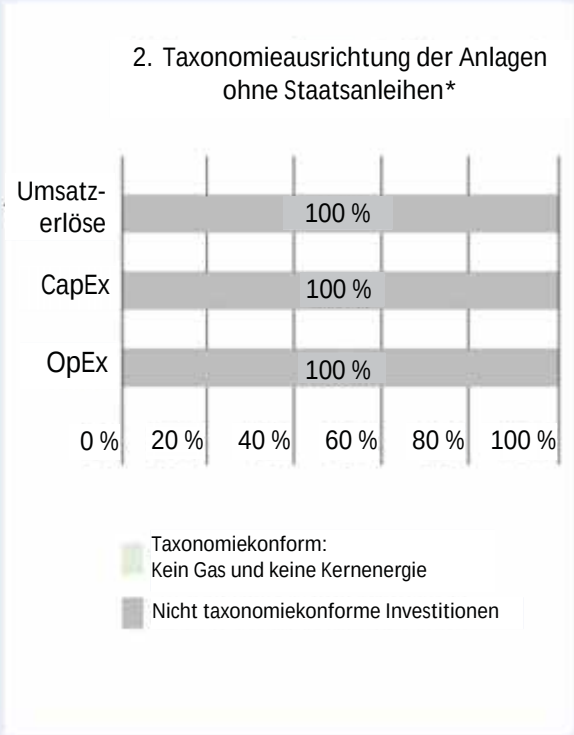
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 39 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter veräußerte in Abstimmung mit einer internen Beratergruppe die Beteiligung an einem Chemieunternehmen, da sich dessen Praktiken hinsichtlich Offenlegung und Produktdifferenzierung trotz vorangegangenen Dialogs mit dem Unternehmen verschlechterten.

- Im Jahr 2022 stand der Anlageverwalter in direktem Dialog mit einem Pharmaunternehmen, um günstigere Produktpreise und bessere Zugänglichkeit für unterversorgte Bevölkerungsgruppen sowie die ESG-Risikobewertung des Unternehmens zu diskutieren.

- Darüber hinaus realisierte der Anlageverwalter mit einem Unternehmen eine Engagement-Initiative, die es großen Konsumgüterproduzenten ermöglicht, ihre Nachhaltigkeitsziele zu erreichen.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global Core
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** DKBB2F7UTNGYHT4AM790

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 46 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.
Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 4,39 | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 3,95 | Vereinigte Staaten |
| AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01 | Zyklische Konsumgüter | 1,76 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 1,47 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 1,41 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 1,27 | Vereinigte Staaten |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 1,23 | Vereinigte Staaten |
| TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001 | Zyklische Konsumgüter | 1,07 | Vereinigte Staaten |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,98 | Vereinigte Staaten |
| VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 0,95 | Vereinigte Staaten |
| JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1 | Finanzwesen | 0,90 | Vereinigte Staaten |
| MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,88 | Vereinigte Staaten |
| PFIZER INCORPORATED COMMON STOCK USD0.05 | Gesundheitswesen | 0,86 | Vereinigte Staaten |
| COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25 | Basiskonsumgüter | 0,86 | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 0,84 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

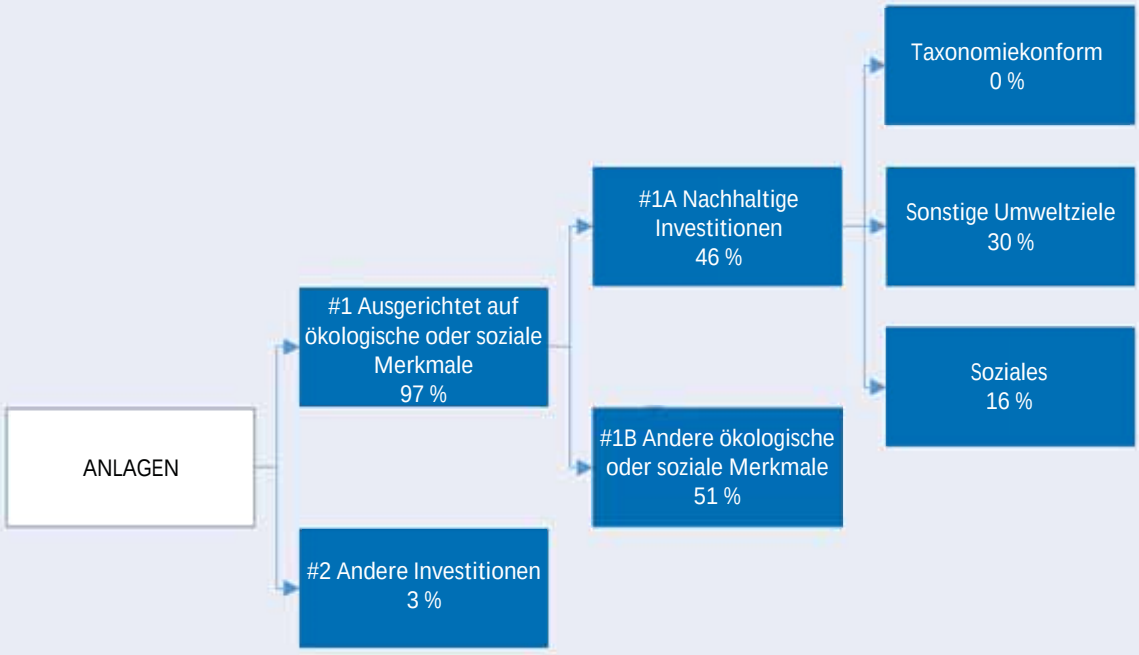
beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 46 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 11,61 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 6,21 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,00 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 11,96 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 2,84 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,14 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 3,71 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,66 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,90 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 2,56 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,71 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,41 |
| Industrie | Investitionsgüter | 4,70 |
| Industrie | Transport | 2,09 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 1,58 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 4,83 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,65 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,45 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 5,04 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,52 |
| Energie | Energie | 5,33 |
| Liquidität | Liquidität | 4,27 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,16 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,20 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,93 |
| Immobilien | Immobilien | 0,50 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,02 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

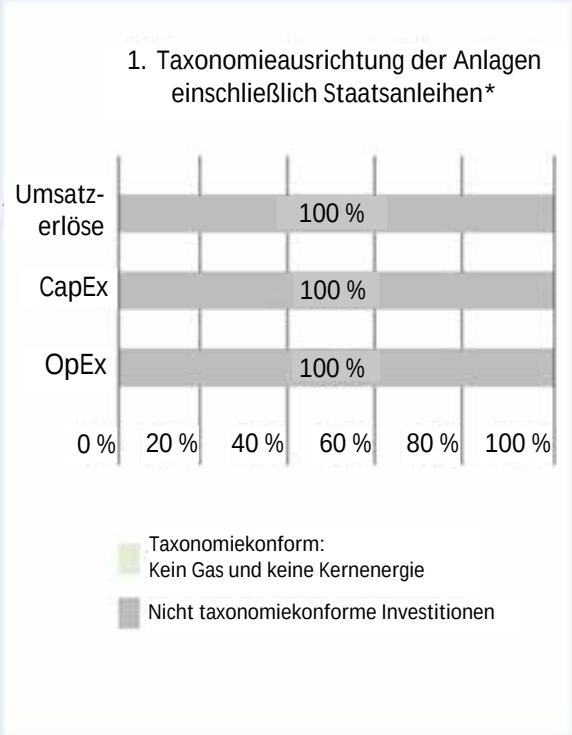
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

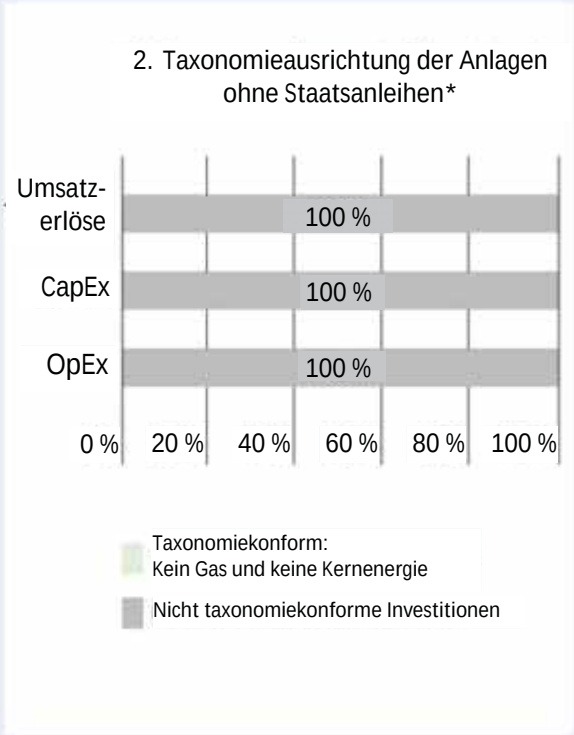
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 16 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global ESG
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Z3MJ4K5RFG8R15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| EQUINOR ASA NOK2.50 | Energie | 0,99 | Norwegen |
| AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING) | Informationstechnologie | 0,99 | Vereinigte Staaten |
| COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1 | Basiskonsumgüter | 0,99 | Vereinigte Staaten |
| MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,98 | Vereinigte Staaten |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 0,96 | Vereinigtes Königreich |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 0,96 | Vereinigte Staaten |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,96 | Vereinigte Staaten |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 0,95 | Schweiz |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 0,94 | Vereinigte Staaten |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 0,94 | Frankreich |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 0,93 | Vereinigte Staaten |
| GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50 | Industrie | 0,92 | Vereinigte Staaten |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstechnologie | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| KDDI CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 0,89 | Japan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

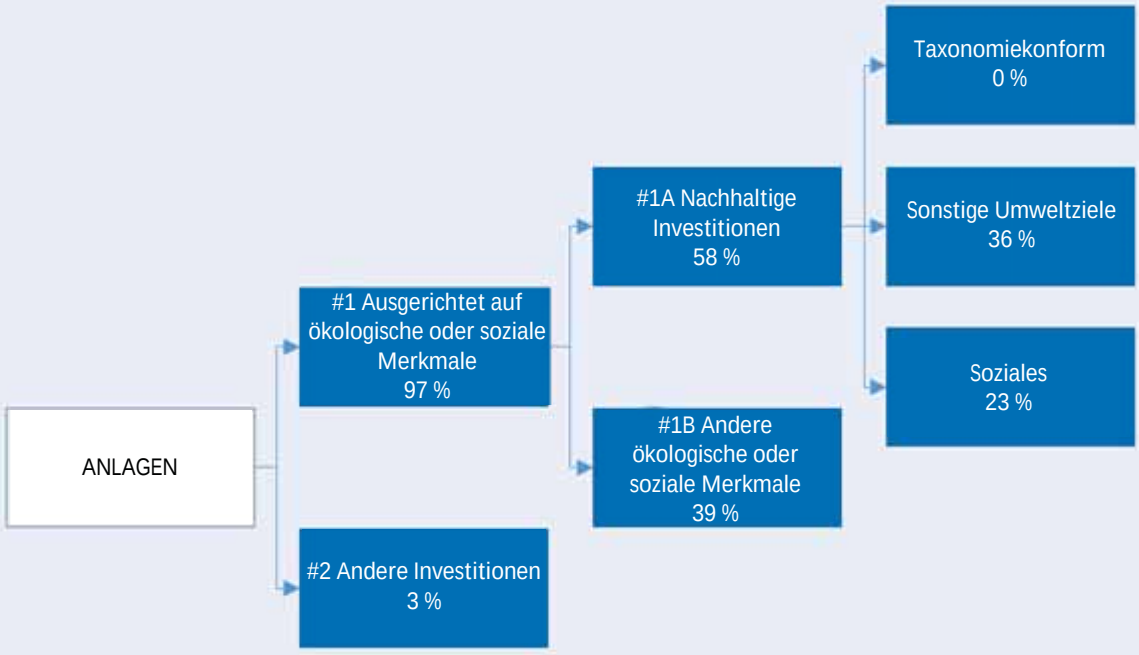
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 10,93 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,49 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,05 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 15,60 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,34 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,37 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 5,77 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,59 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,83 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,25 |
| Industrie | Transport | 1,13 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 5,49 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,05 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 4,18 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,47 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,49 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,13 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,55 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,40 |
| Energie | Energie | 4,44 |
| Liquidität | Liquidität | 3,01 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,10 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,74 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,12 |
| Immobilien | Immobilien | 0,03 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,03 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

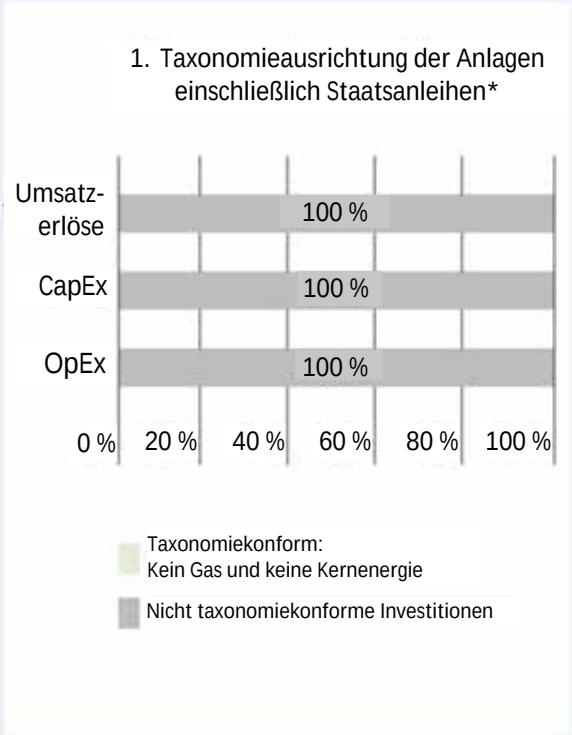
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

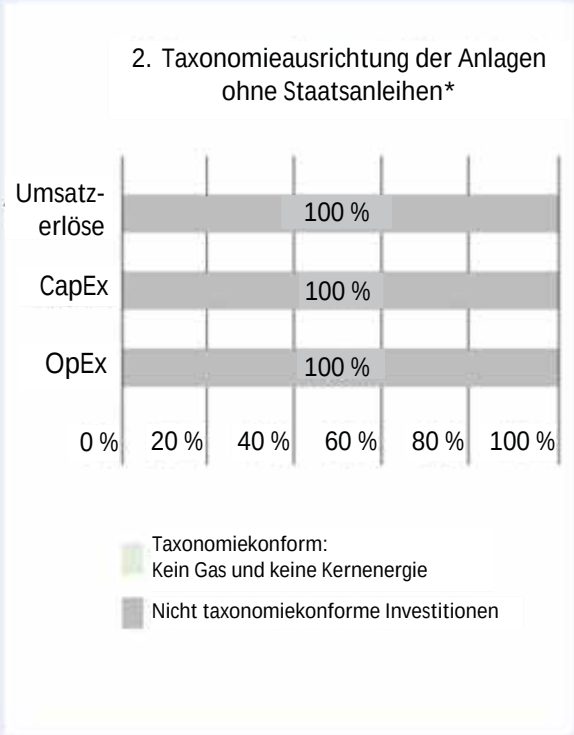
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006C79R4D3IXSD97

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING) | Informationstechnologie | 0,99 | Vereinigte Staaten |
| COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1 | Basiskonsumgüter | 0,99 | Vereinigte Staaten |
| MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,98 | Vereinigte Staaten |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 0,98 | Vereinigtes Königreich |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 0,97 | Vereinigte Staaten |
| PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV | Basiskonsumgüter | 0,96 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 0,95 | Vereinigte Staaten |
| NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED) | Gesundheitswesen | 0,94 | Schweiz |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 0,94 | Frankreich |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10 | Gesundheitswesen | 0,93 | Vereinigte Staaten |
| GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50 | Industrie | 0,93 | Vereinigte Staaten |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstechnologie | 0,92 | Vereinigte Staaten |
| KDDI CORPORATION NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 0,92 | Japan |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 | Informationstechnologie | 0,90 | Taiwan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

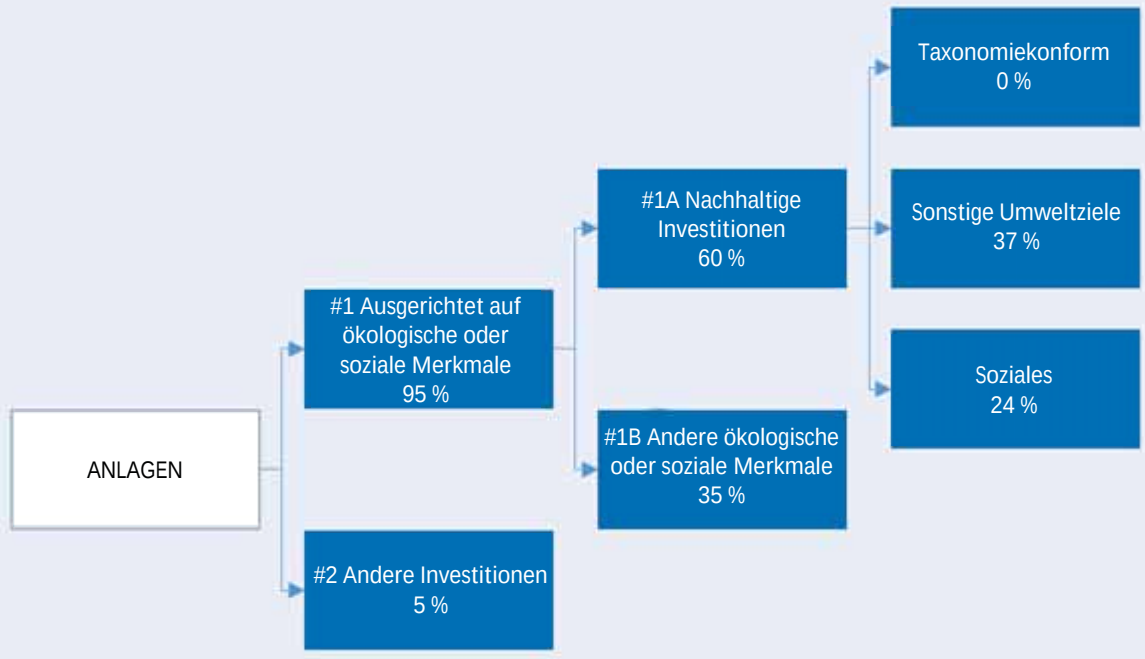
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 11,24 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 5,52 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 4,38 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 15,86 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,39 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,59 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 6,04 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,49 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,97 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,29 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Transport | 1,13 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 5,74 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,10 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 4,29 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 3,60 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,17 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,00 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,44 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,52 |
| Liquidität | Liquidität | 5,67 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,26 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,76 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,87 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,03 |
| Immobilien | Immobilien | 0,03 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

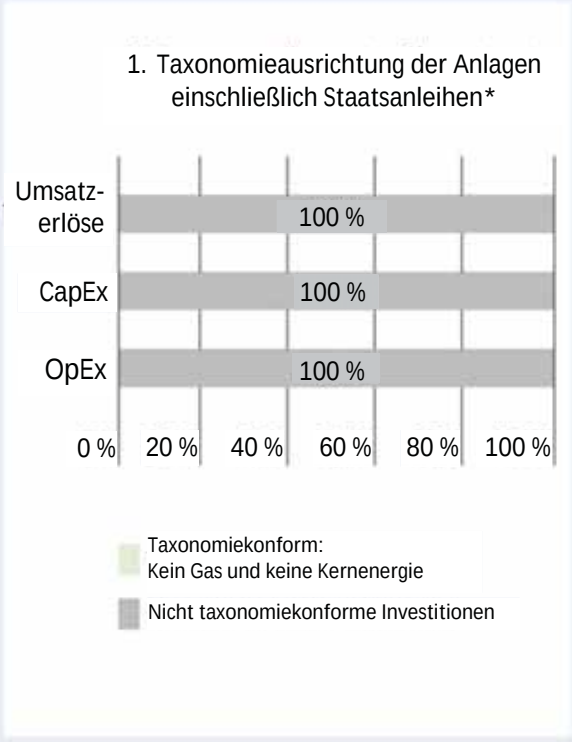
Taxonomiekon-forme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

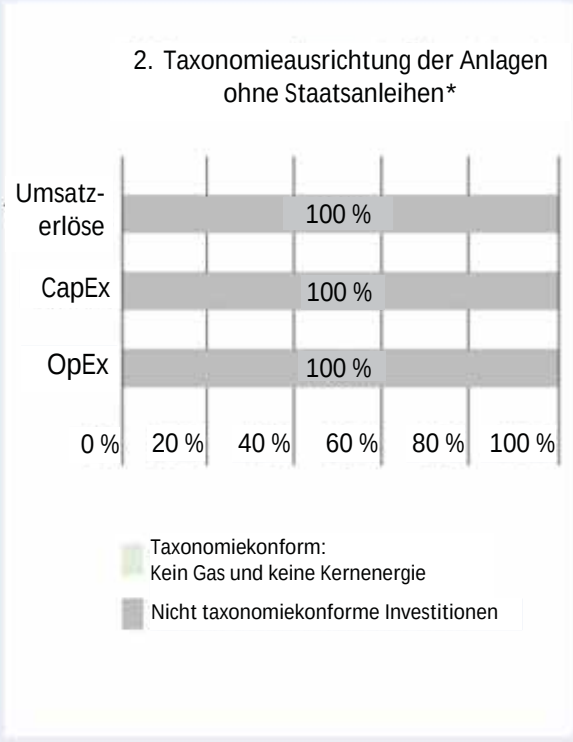
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsaus-gaben** (CapEx), die die umweltfreundli-chen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF QEP Global Quality
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als MSCI AC World (Net TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI AC World (Net TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| EQUINOR ASA NOK2.50 | Energie | 0,97 | Norwegen |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 0,97 | Vereinigte Staaten |
| MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,96 | Vereinigte Staaten |
| COLGATE-PALMOLIVE COMPANY COMMON STOCK USD1 | Basiskonsumgüter | 0,95 | Vereinigte Staaten |
| AMDOCS LIMITED ORDINARY 1P (US LISTING) | Informationstechnologie | 0,95 | Vereinigte Staaten |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10 | Informationstechnologie | 0,93 | Vereinigte Staaten |
| DOLLARAMA INCORPORATED NPV | Zyklische Konsumgüter | 0,92 | Kanada |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 0,92 | Vereinigtes Königreich |
| GRAINGER(W.W.) INC COMMON STOCK USD0.50 | Industrie | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| SANOFI EUR2 | Gesundheitswesen | 0,89 | Frankreich |
| HERSHEY COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1 | Basiskonsumgüter | 0,89 | Vereinigte Staaten |
| ROCHE HOLDING AG NPV | Gesundheitswesen | 0,88 | Vereinigte Staaten |
| AMGEN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001 | Gesundheitswesen | 0,88 | Vereinigte Staaten |
| JOHNSON AND JOHNSON COMMON STOCK USD1 | Gesundheitswesen | 0,88 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS | Informationstechnologie | 0,88 | Taiwan |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

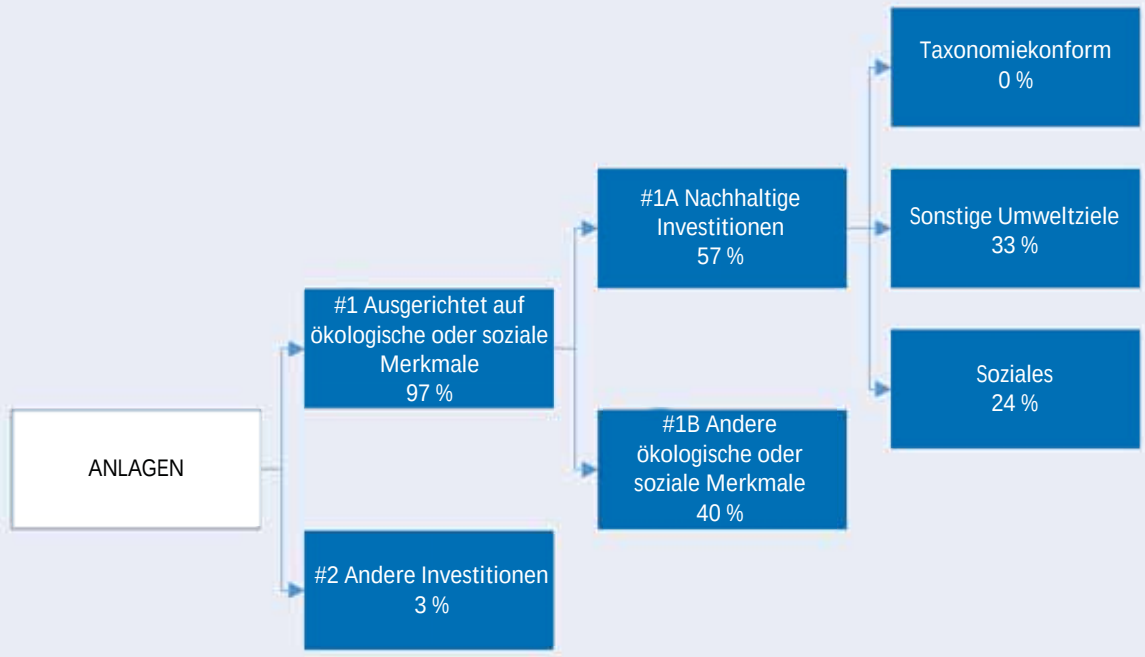
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 33 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 11,66 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,35 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,29 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 14,32 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,74 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 6,44 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,51 |
| Finanzwesen | Versicherung | 1,96 |
| Industrie | Investitionsgüter | 7,47 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 3,31 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Transport | 2,43 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 5,53 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 3,87 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,21 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,59 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,32 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,31 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,65 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,66 |
| Energie | Energie | 4,33 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 3,37 |
| Liquidität | Liquidität | 2,62 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,07 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,56 |
| Immobilien | Immobilien | 0,25 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,05 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

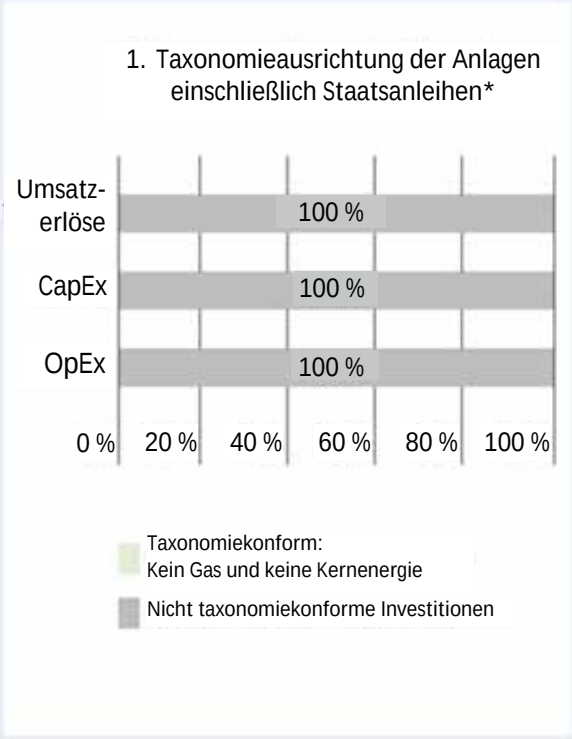
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

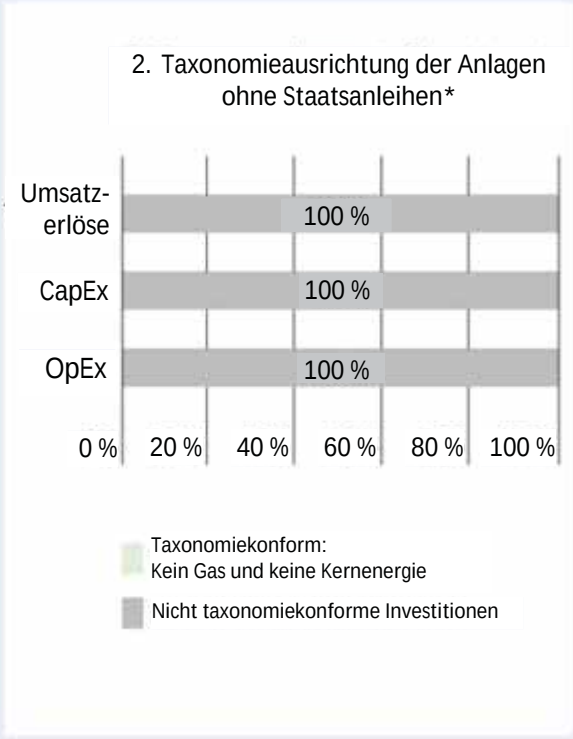
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU 2020 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter hat im Rahmen des quantitativen Anlageprozesses ein proprietäres Schroders Corporate Governance-Rating vorgenommen, um im gesamten Anlageuniversum gute Governance-Praktiken von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930003F8X2ITJLMY54

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 25 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des MSCI Emerging Markets (NDR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 51 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 7,67 | Taiwan |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 5,15 | Südkorea |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 4,90 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 2,96 | China |
| JD.COM INCORPORATED CLASS A NPV | Zyklische Konsumgüter | 2,42 | China |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Jan 2023 | Nicht zugewiesen | 1,54 | Vereinigte Staaten |
| SK HYNIX INCORPORATED KRW5000 | Informationstechnologie | 1,42 | Südkorea |
| ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10) | Finanzwesen | 1,27 | Indien |
| HDFC BANK LIMITED ADR (EACH REPRESENTING 3 ORDINARY) | Finanzwesen | 1,21 | Indien |
| TELKOM INDONESIA PERSERO TBK IDR50 | Kommunikationsdienstleistungen | 0,86 | Indonesien |
| THE SAUDI NATIONAL BANK SAR10 | Finanzwesen | 0,85 | Saudi-Arabien |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 0,82 | Hongkong |
| BAIDU INCORPORATEDCLASS A HKD0.000000625 | Kommunikationsdienstleistungen | 0,82 | China |
| INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA H CNY1 | Finanzwesen | 0,74 | China |
| ISHARES MSCI CHINA A UCITS ETF USD | Gemeinsame Anlagen | 0,73 | Irland |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

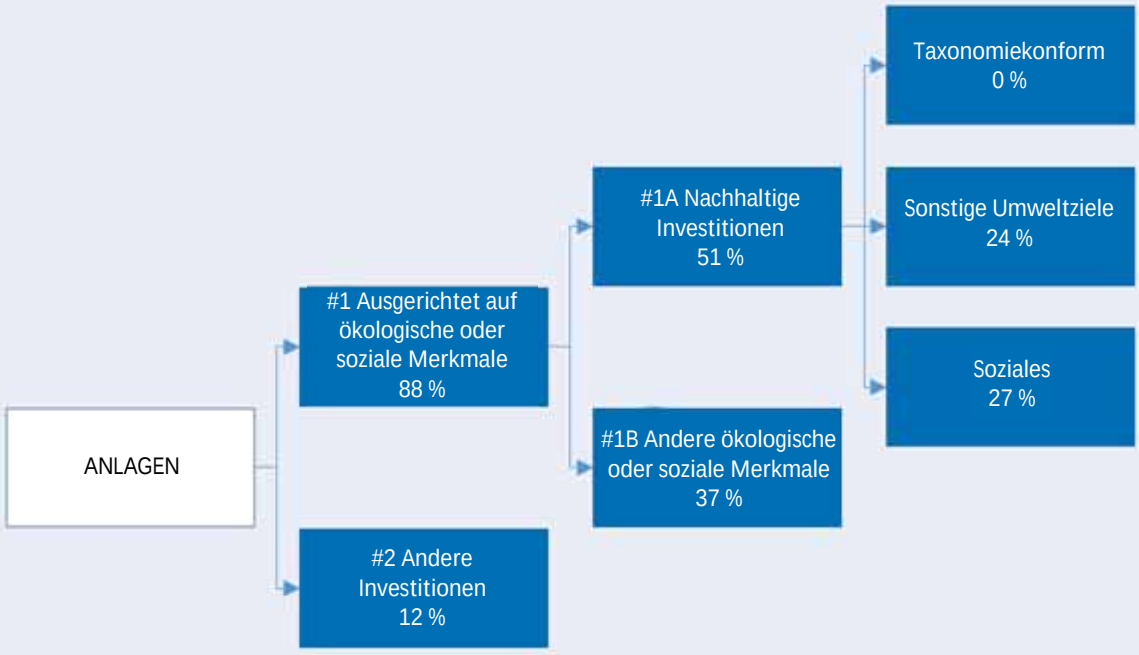
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 51 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 11,55 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 8,51 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 0,41 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 14,90 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,56 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,06 |
| Barmittel und besicherte Index-Futures* | Barmittel und besicherte Index-Futures* | 14,06 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,60 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 7,31 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 4,25 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 7,98 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,45 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,01 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,49 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 4,89 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,31 |
| Industrie | Transport | 0,96 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,03 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,52 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,91 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,67 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,06 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,11 |
| Energie | Energie | 2,10 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 1,54 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 1,09 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,84 |
| Immobilien | Immobilien | 0,75 |

*Bitte beachten Sie, dass diese Risikoposition physische Barmittel und börsengehandelte Index-Futures umfasst, die verwendet werden, um Exposure auf Märkten zu erlangen, zu denen dieser Fonds keinen direkten Zugang hat

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

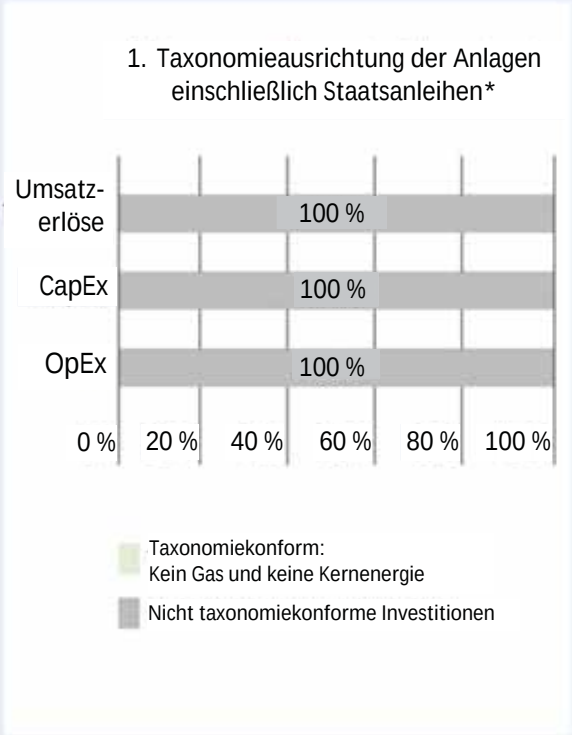
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

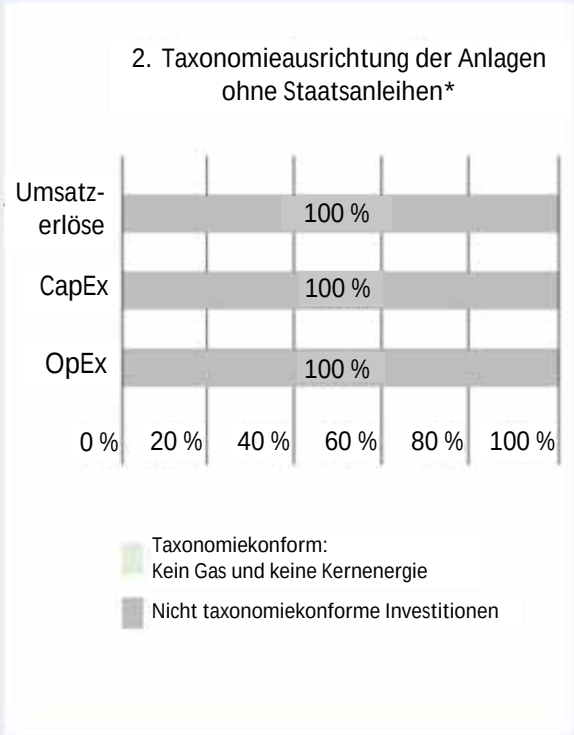
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter bewertete die Governance-Praktiken der Unternehmen, in die investiert wird, auf der Grundlage von quantitativer Fundamentalanalyse.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300J365DGAM4OUL36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7 % JPM CEMB Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD) aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD) in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 3,47 | Taiwan |
| TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002 | Kommunikationsdienstleistungen | 1,86 | China |
| ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125 | Zyklische Konsumgüter | 1,56 | China |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100 | Informationstechnologie | 1,44 | Südkorea |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 1,37 | Hongkong |
| MAKEMYTRIP LIMITED CONV 0% 15 Feb 2028 | Industrie | 1,19 | Indien |
| PB ISSUER NO 5 LTD CONV REGS 3% 10 Dec 2025 | Finanzwesen | 1,19 | Hongkong |
| PINDUODUO INC CONV 0% 01 Oct 2024 | Industrie | 1,14 | China |
| MERCADOLIBRE INC CONV 2% 15 Aug 2028 | Industrie | 1,14 | Brasilien |
| TRIP.COM GROUP LTD CONV REGS 1.5% 01 Jul 2027 | Industrie | 1,14 | China |
| SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025 | Industrie | 1,10 | Singapur |
| VINGROUP JSC CONV REGS 3% 20 Apr 2026 | Industrie | 0,87 | Vietnam |
| LG CHEMICAL LIMITED PREFERRED KRW5000 | Grundstoffe | 0,83 | Südkorea |
| SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000 | Informationstechnologie | 0,76 | Südkorea |
| LI AUTO INC CONV .25% 01 May 2028 | Industrie | 0,74 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

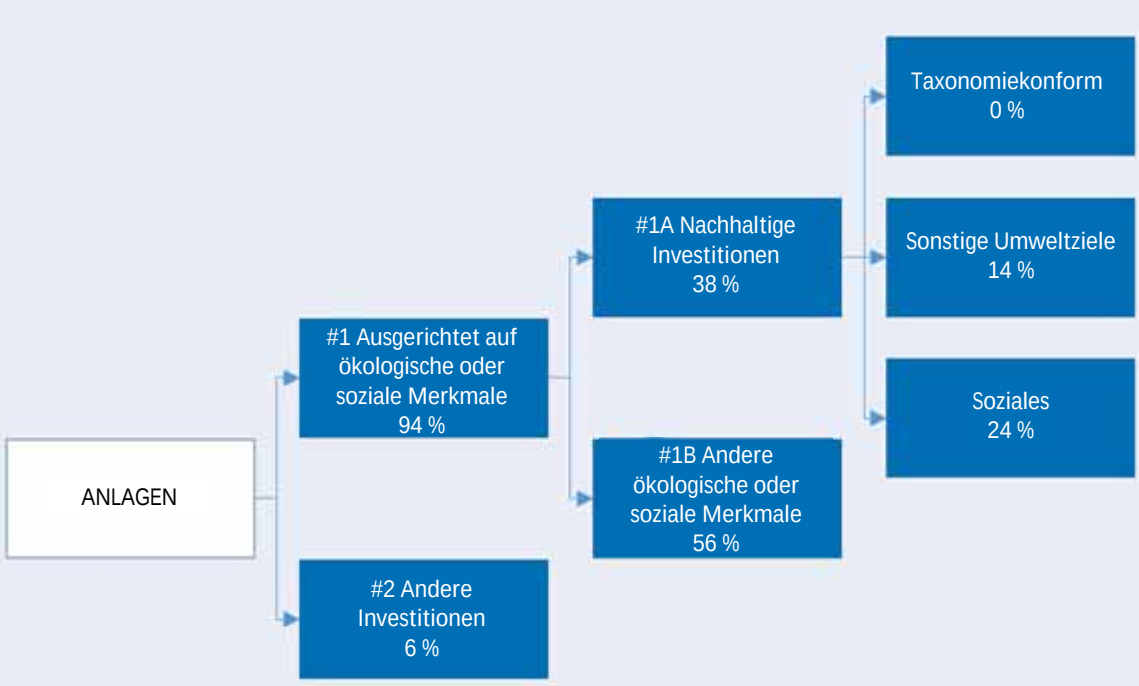
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds verpflichtete sich, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet werden, in #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Einzelhandel | 2,96 |
| Industrie | Immobilien | 2,67 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,59 |
| Industrie | Freizeit | 2,59 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,25 |
| Industrie | Transport | 2,17 |
| Industrie | Energie | 2,00 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,52 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,35 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Dienstleistungen | 0,91 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,86 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,44 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,35 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,11 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,02 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,48 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,36 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,17 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 11,53 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 4,99 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 3,33 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,64 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 8,21 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 3,68 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,83 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,16 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,44 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 7,01 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 3,27 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,19 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,45 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,34 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,62 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,29 |
| Liquidität | Liquidität | 2,29 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,73 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,24 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,61 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,72 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,26 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,06 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,51 |
| Immobilien | Immobilien | 1,07 |
| Energie | Energie | 0,98 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,40 |
| Behörden | | 0,17 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,15 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

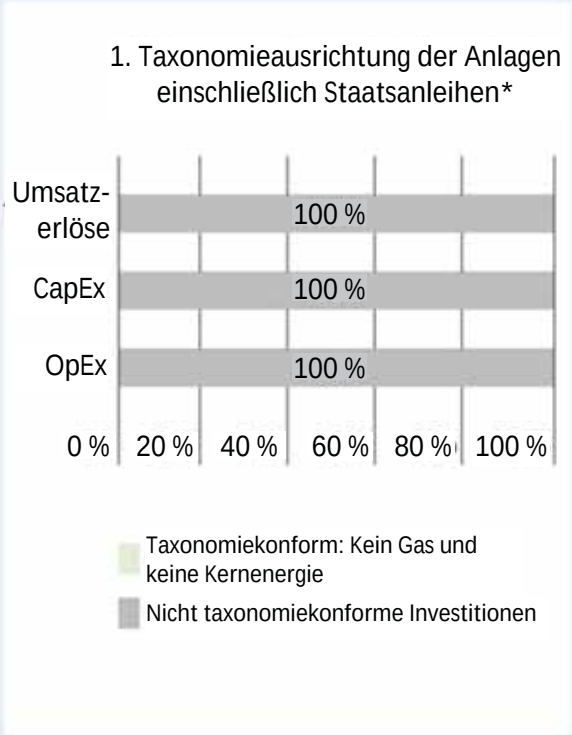
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

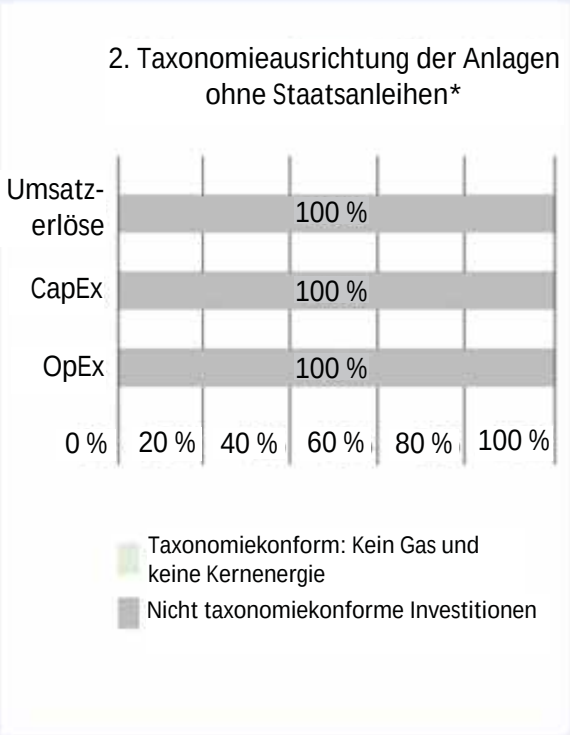
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 14 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Diversified Growth
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** UILX05PRFETP7OQYCX05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,0 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BELGIUM (KINGDOM OF) SR 364D 0% 12 Jan 2023 | Barmitteläquivalente | 5,36 | Belgien |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 2,47 | Luxemburg |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Dec 2022 | Barmitteläquivalente | 2,29 | Deutschland |
| BELGIUM (KINGDOM OF) SR 364D 0% 08 SEP 2022 | Barmitteläquivalente | 2,08 | Belgien |
| BREVAN HOWARD AB RT G-A1 EUR | Gemeinsame Anlagen | 1,79 | Luxemburg |
| SISF SUSTAINABLE MA INC I ACC EUR | Gemeinsame Anlagen | 1,43 | Luxemburg |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Jun 2023 | Barmitteläquivalente | 1,35 | Deutschland |
| ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD | Finanzwesen | 1,29 | Vereinigtes Königreich |
| LYXOR/TIEDMNN ARB ST-SIEURA | Gemeinsame Anlagen | 1,10 | Irland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 OCT 2022 | Barmitteläquivalente | 1,09 | Deutschland |
| SISF CHINA A ALL CAP I ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,08 | China |
| NETHERLANDS (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 28 APR 2022 | Barmitteläquivalente | 1,07 | Niederlande |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0% 01 Jan 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 0,93 | Brasilien |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECT FD CHINA A I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 0,79 | China |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 APR 2022 | Barmitteläquivalente | 0,72 | Deutschland |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

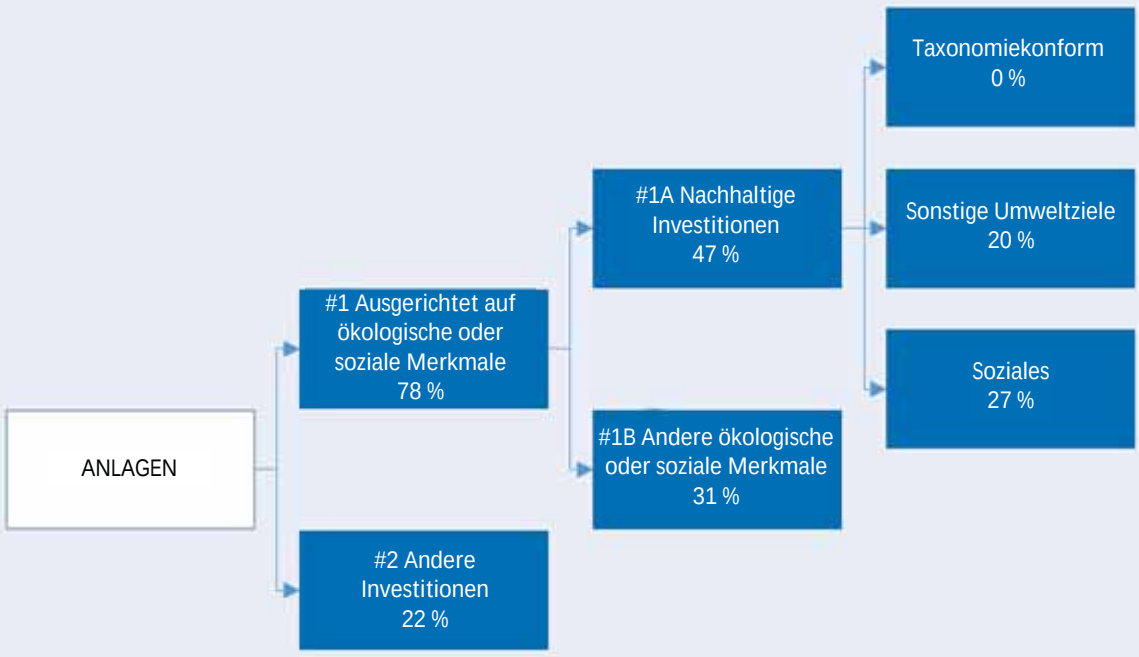
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 4,52 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,89 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,59 |
| Industrie | Immobilien | 2,22 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,17 |
| Industrie | Energie | 1,94 |
| Industrie | Transport | 1,21 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,13 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 1,01 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,85 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,81 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Konsumgüter | 0,72 |
| Industrie | Freizeit | 0,72 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,65 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,09 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 14,84 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,34 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,73 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,08 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,98 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,02 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 4,35 |
| Gemeinsame Anlagen | Andere | 4,32 |
| Liquidität | Liquidität | 4,06 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,22 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 5,16 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 2,22 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 1,76 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,62 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 0,35 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 1,98 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,98 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,90 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,43 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,85 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 1,56 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 1,40 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,33 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,29 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,53 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,71 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,46 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,84 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,83 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,70 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,30 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,19 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,14 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,01 |
| Energie | Energie | 1,80 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,78 |
| Immobilien | Immobilien | 0,15 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,13 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,09 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,06 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,03 |
| Nicht zugewiesen | | 0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

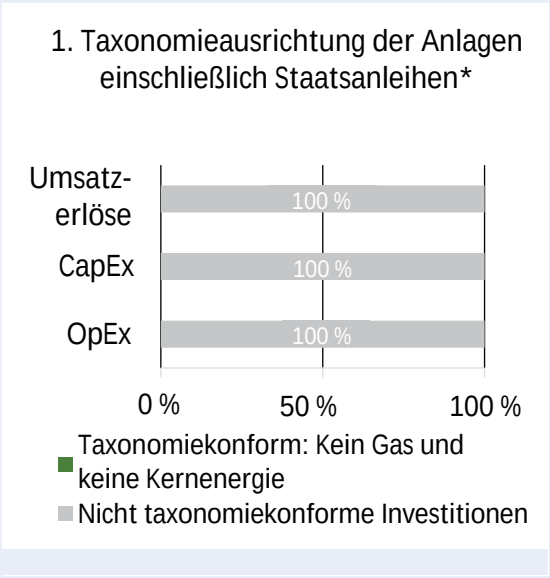
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

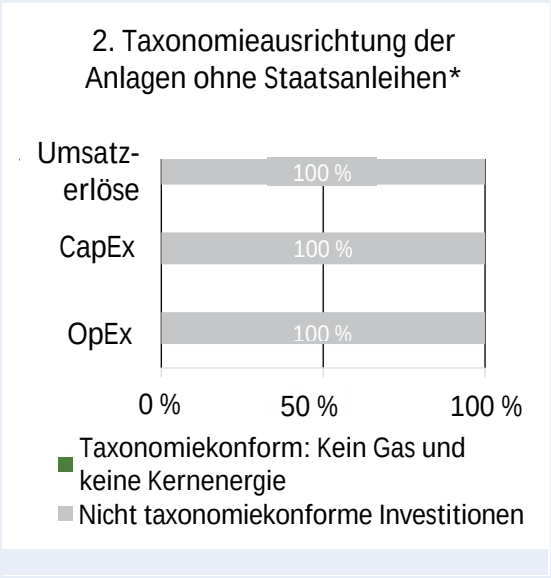
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,8 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Ausbildung

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| US TREASURY NOTE .125% 28 Feb 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,84 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 10 Aug 2023 | Barmitteläquivalente | 2,78 | Vereinigte Staaten |
| UK TREASURY. 125% 31 Jan 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,57 | Vereinigtes Königreich |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 Nov 2022 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,54 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jul 2023 | Barmitteläquivalente | 2,51 | Vereinigte Staaten |
| SISF GLOBAL ENERGY I ACC | Gemeinsame Anlagen | 2,29 | Luxemburg |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR LTN 0% 01 Jul 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,22 | Brasilien |
| SISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES USD I ACCUMULATION NAV | Gemeinsame Anlagen | 2,04 | Luxemburg |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 APR 2022 | Barmitteläquivalente | 1,83 | Vereinigte Staaten |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 12/01/2023 SERIES BI | Barmitteläquivalente | 1,80 | Mexiko |
| CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,78 | Tschechien |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Jun 2023 | Barmitteläquivalente | 1,76 | Vereinigte Staaten |
| SISF GLOBAL CONVERTIBLE BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,75 | Luxemburg |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 20 7.5% 03 Jun 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,72 | Mexiko |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) SR M 8% 05 Sep 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,66 | Mexiko |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

- ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

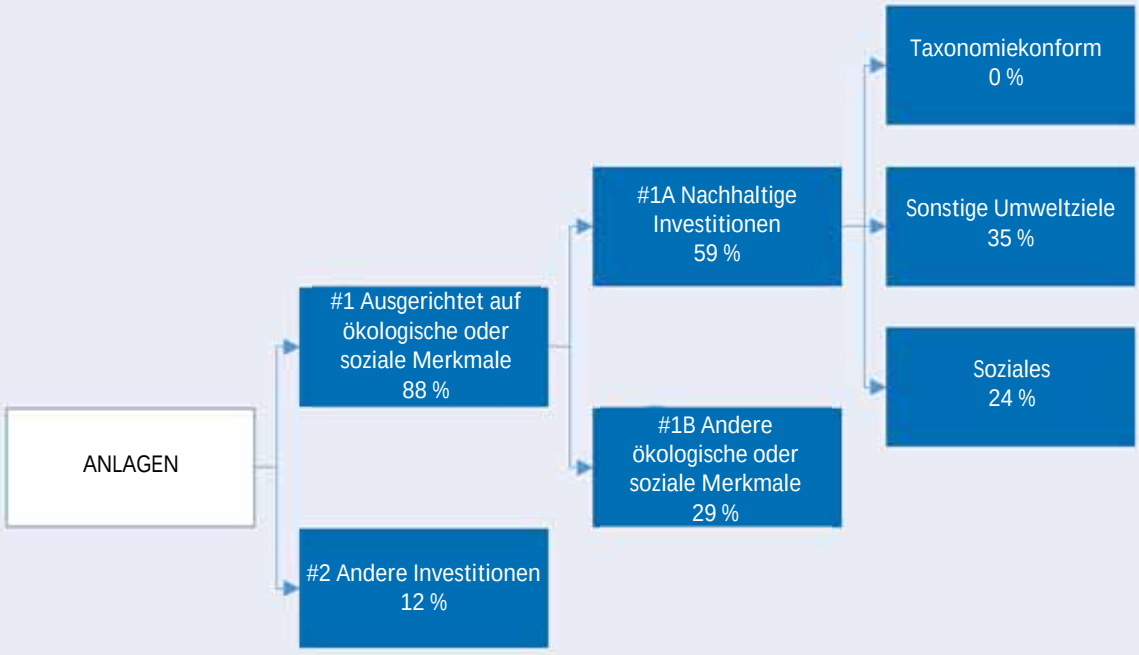
definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 19,90 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 14,45 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 12,09 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,11 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,12 |
| Industrie | Transport | 1,75 |
| Industrie | Immobilien | 0,96 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,94 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,52 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Energie | 0,51 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,50 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,13 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,12 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,09 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,04 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,03 |
| Industrie | Freizeit | 0,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 7,63 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,07 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,77 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,44 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,82 |
| Gemeinsame Anlagen | Andere | 0,70 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,13 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,02 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,09 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 2,09 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,88 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,43 |
| Liquidität | Liquidität | 1,94 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,40 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,34 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,75 |
| Supranational | | 2,65 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,77 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,71 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,38 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,83 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,41 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,32 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,29 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 1,59 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,68 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 0,65 |
| Energie | Energie | 0,53 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,44 |
| Immobilien | Immobilien | 0,10 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,03 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,06 |
| Derivate | Aktienderivate | -0,07 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

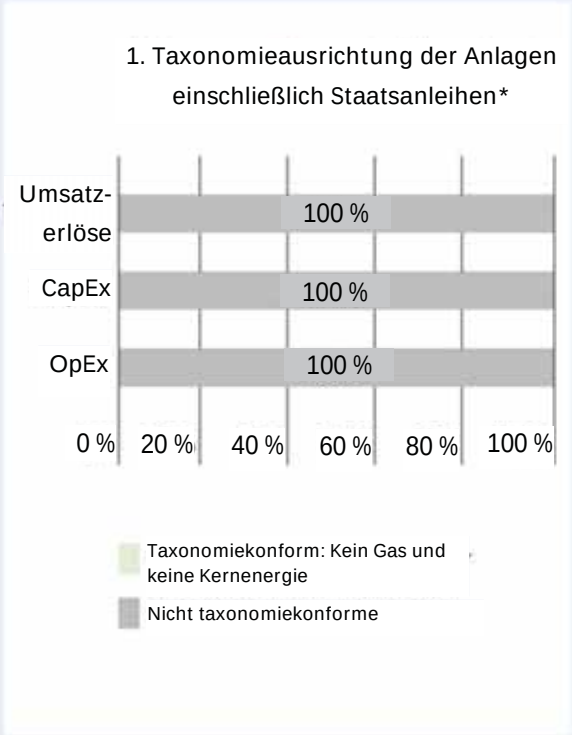
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

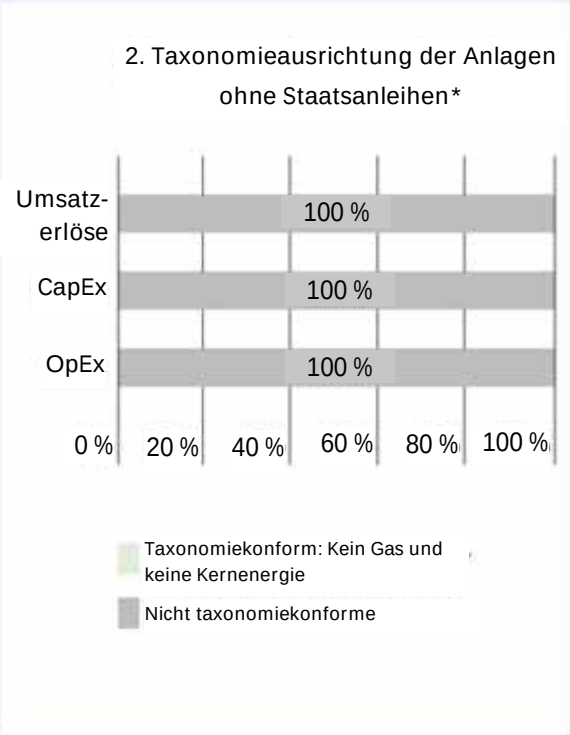
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 35 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Multi-Asset Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 42 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS | Gemeinsame Anlagen | 3,56 | Luxemburg |
| SISFEmrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF | Gemeinsame Anlagen | 2,73 | Luxemburg |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.75% 31 Jul 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,06 | Vereinigte Staaten |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,63 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 31 Mar 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,00 | Vereinigte Staaten |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 0,85 | Vereinigte Staaten |
| SISF ASIAN EQUITY YIELD I ACC | Gemeinsame Anlagen | 0,84 | Luxemburg |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,80 | Vereinigte Staaten |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 0,73 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 0,70 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 0,69 | Taiwan |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 0,67 | Hongkong |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 0,66 | Vereinigtes Königreich |
| TORONTO-DOMINION BANK (THE) COMMON NPV | Finanzwesen | 0,57 | Kanada |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 0,57 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

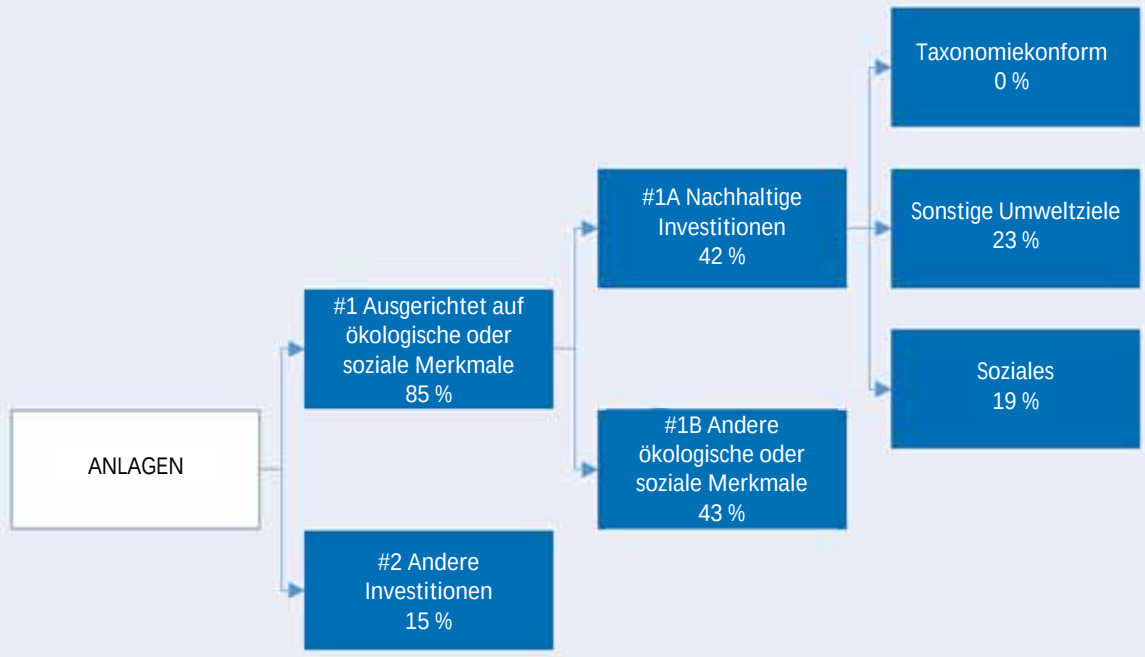
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Energie | 5,29 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,20 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,84 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,58 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,37 |
| Industrie | Immobilien | 3,00 |
| Industrie | Freizeit | 2,10 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,01 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,94 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,86 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,83 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Einzelhandel | 1,53 |
| Industrie | Transport | 1,38 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,21 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,94 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 10,06 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,68 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 2,22 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,03 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,14 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,88 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,43 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,23 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,13 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,23 |
| Liquidität | Liquidität | 4,54 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,03 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 4,43 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,84 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,42 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,16 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,76 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,48 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 3,33 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,51 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,17 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,01 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,19 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,89 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,41 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,65 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,63 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,51 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,30 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,04 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,65 |
| Energie | Energie | 0,65 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,13 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,05 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,06 |
| Immobilien | Immobilien | 0,10 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

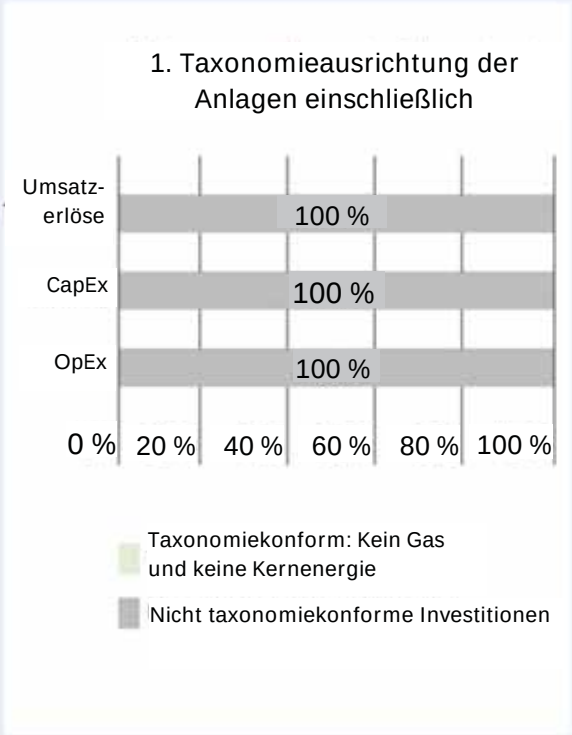
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

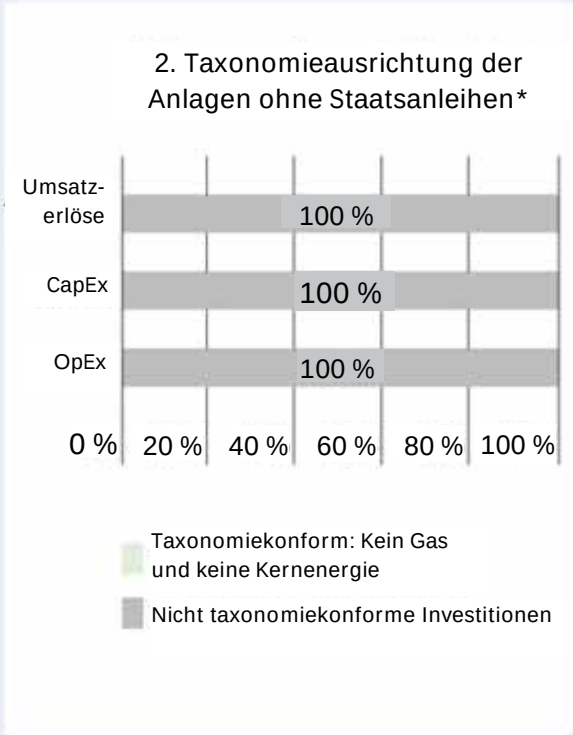
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Target Return
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HN4V7MFDKUO097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 43 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (gegenüber USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,3 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Ausbildung

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 43 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 6,73 | Luxemburg |
| SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV | Gemeinsame Anlagen | 6,50 | Luxemburg |
| SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 5,11 | Luxemburg |
| SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC | Gemeinsame Anlagen | 4,45 | Luxemburg |
| SISF QEP GLOBAL CORE I ACC | Gemeinsame Anlagen | 4,26 | Luxemburg |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.875% 28 Feb 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,68 | Vereinigte Staaten |
| SISF EMERGING MARKETS I ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,96 | Luxemburg |
| SISF CHINA A ALL CAP I ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,83 | China |
| CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 10 Nov 2022 | Barmitteläquivalente | 1,80 | Kanada |
| SISF QEP GLOBAL ESG USD I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 1,50 | Luxemburg |
| SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,37 | Luxemburg |
| CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 15 SEP 2022 | Barmitteläquivalente | 1,27 | Kanada |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 26 Jan 2023 | Barmitteläquivalente | 1,24 | Vereinigte Staaten |
| CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 0% 25 May 2023 | Barmitteläquivalente | 0,96 | Kanada |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 Sep 2023 | Barmitteläquivalente | 0,91 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 53 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier

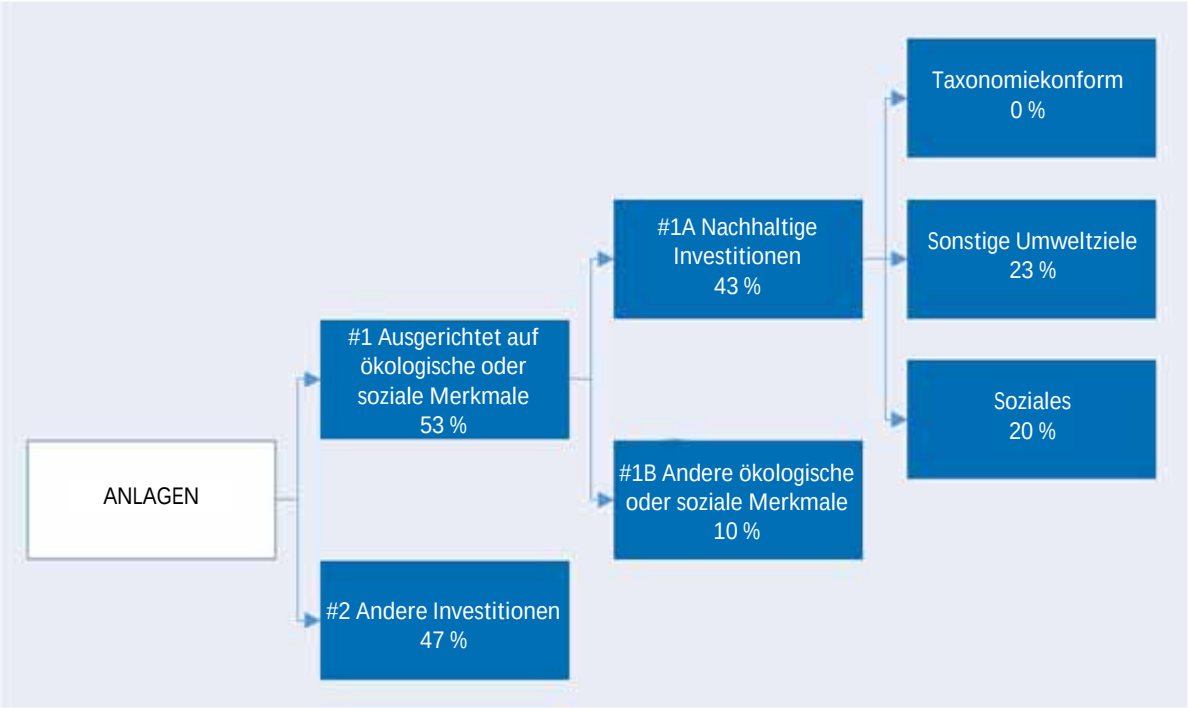
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 43 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 35,07 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 0,76 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 11,76 |
| Barmitteläquivalente | Commercial Paper | 4,54 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,14 |
| Industrie | Energie | 1,47 |
| Industrie | Immobilien | 1,11 |
| Industrie | Transport | 1,02 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,48 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,47 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,39 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,34 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,32 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,32 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,26 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,19 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,15 |
| Industrie | Freizeit | 0,04 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,03 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 3,97 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,31 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,95 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 0,88 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 6,72 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 2,21 |
| Liquidität | Liquidität | 1,91 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 1,77 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 1,51 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,81 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,01 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,66 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,45 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,36 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,32 |
| Supranational | | 2,00 |
| Staatlich Garantiert | | 1,83 |
| Behörden | | 1,76 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,69 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,46 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,34 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,07 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,06 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,25 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,19 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,75 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,36 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,16 |
| Energie | Energie | 1,20 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,62 |
| Kommunalobligationen | | 0,35 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,12 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,02 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

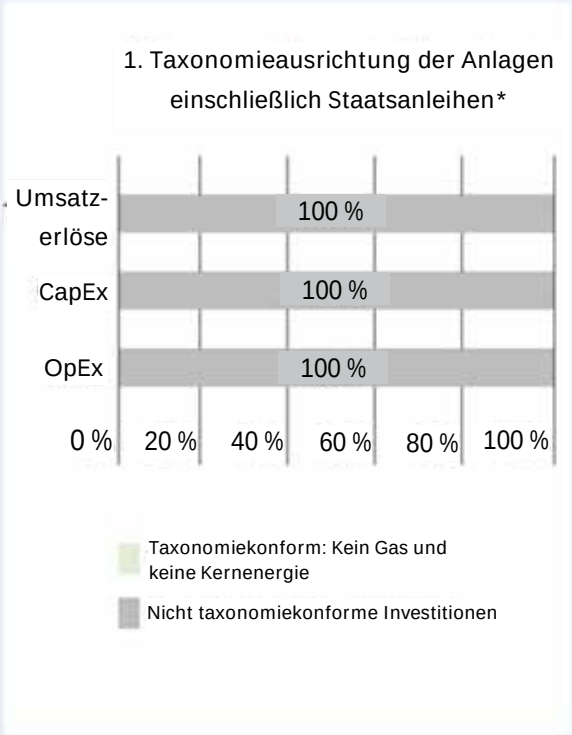
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

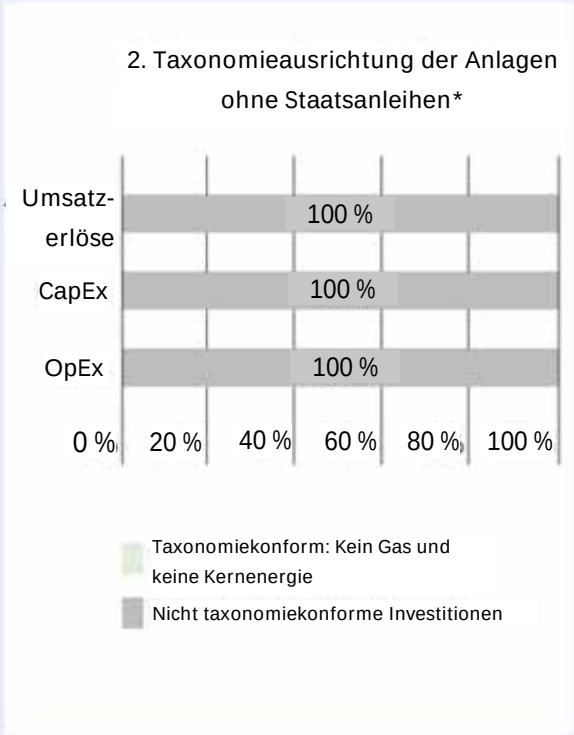
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** D57GRPRBLPPG0AOY4K34

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktor en in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025 | Industrie | 1,40 | Singapur |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,30 | Vereinigte Staaten |
| BOOKING HOLDINGS INCORPORATED 0.7500 01/05/2025 | Industrie | 1,22 | Vereinigte Staaten |
| PB ISSUER NO 5 LTD CONV REGS 3% 10 Dec 2025 | Finanzwesen | 1,17 | Hongkong |
| PINDUODUO INC CONV 0% 01 Oct 2024 | Industrie | 1,14 | China |
| ZSCALER INC. CONV. 125% 01 Jul 2025 | Industrie | 1,13 | Vereinigte Staaten |
| DATADOG INC 0.1250 CONV 15/06/2025 SERIES CORP | Industrie | 1,12 | Vereinigte Staaten |
| TRIP.COM GROUP LTD CONV REGS 1.5% 01 Jul 2027 | Industrie | 1,11 | China |
| MERCADOLIBRE INC CONV 2% 15 Aug 2028 | Industrie | 1,05 | Brasilien |
| AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025 | Industrie | 1,02 | Spanien |
| SOLAR EDGE TECHNOLOGIES CONV 0% 15 Sep 2025 | Industrie | 1,01 | Vereinigte Staaten |
| SIKA AG CONV REGS. 15% 05 Jun 2025 | Industrie | 0,95 | Schweiz |
| SBI HOLDINGS INC CONV REGS 0% 25 Jul 2025 | Finanzwesen | 0,86 | Japan |
| MAKEMYTRIP LIMITED CONV 0% 15 Feb 2028 | Industrie | 0,83 | Indien |
| NETWORK I2I LTD SR REGS 5.65% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,81 | Indien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

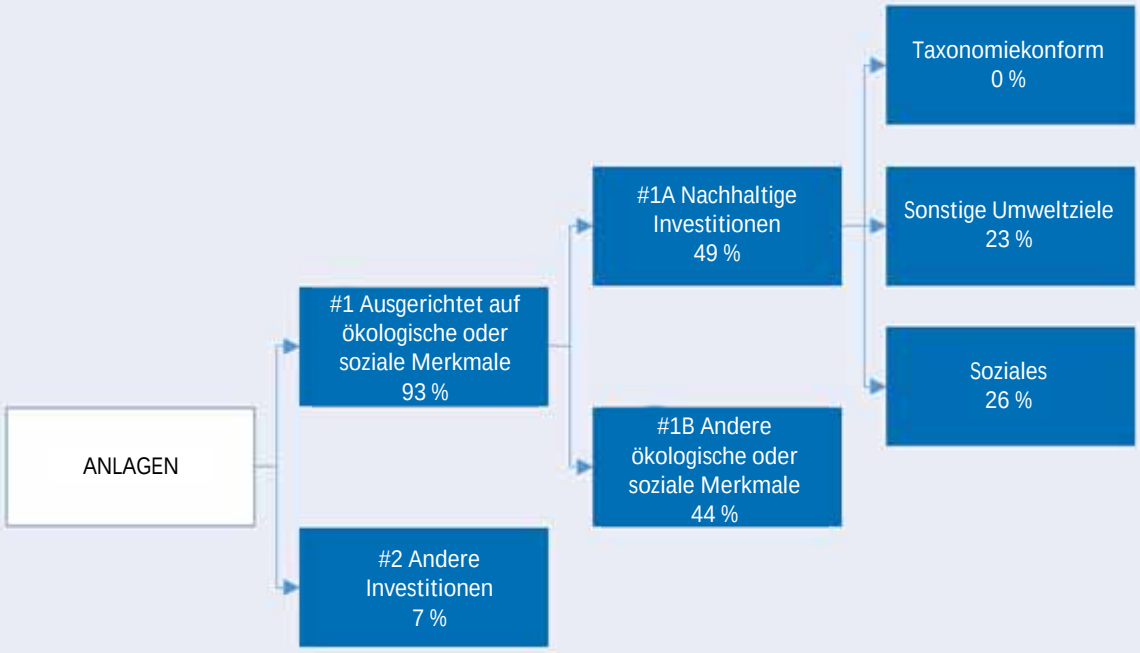
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 25 % MSCI AC World Index (USD), 25 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 12,5 % Thomson Reuters Convertible Global Focus Index (USD) und 37,5 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Technologie und Elektronik | 12,80 |
| Industrie | Freizeit | 6,12 |
| Industrie | Investitionsgüter | 4,01 |
| Industrie | Einzelhandel | 3,69 |
| Industrie | Transport | 3,67 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,36 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,12 |
| Industrie | Immobilien | 2,93 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,53 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,41 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Energie | 2,32 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,30 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,84 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,94 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,65 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 9,55 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,27 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,75 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,86 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,86 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,28 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,99 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,82 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,18 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,53 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,51 |
| Energie | Energie | 3,09 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 2,88 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,75 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,59 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,26 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 0,86 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,18 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,54 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,76 |
| Liquidität | Liquidität | 1,29 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,77 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,56 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,38 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,35 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,16 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,05 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 1,09 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 1,02 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 0,98 |
| Immobilien | Immobilien | 0,86 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,23 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,06 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,02 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

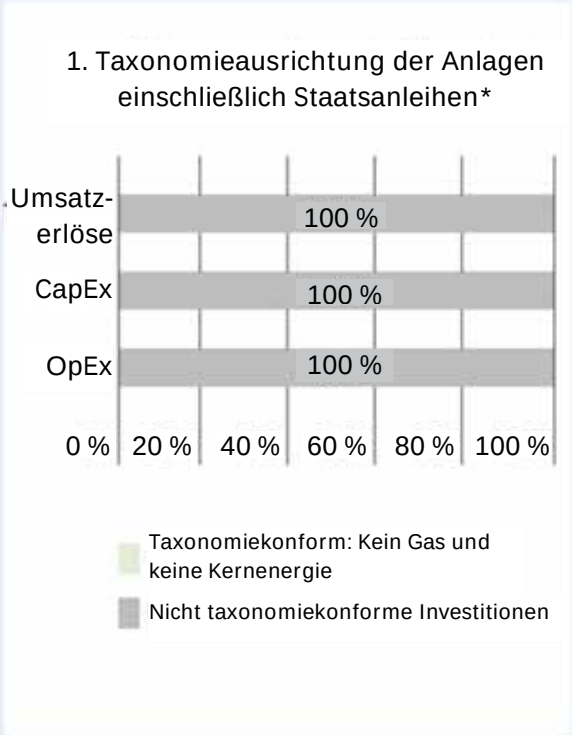
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

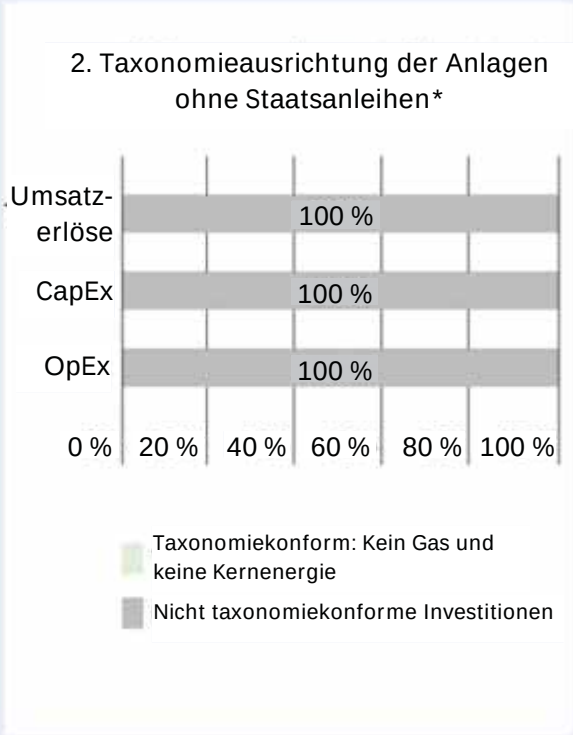
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Conservative
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5ZR2RJF583WJCCTZ8D29

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Die Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds war insgesamt höher als die einer angepassten anlagegewichteten Mischung aus MSCI World Index (gegenüber EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (gegenüber EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (gegenüber EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (gegenüber EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (gegenüber EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (gegenüber EUR abgesichert), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (gegenüber EUR abgesichert), basierend auf dem Bewertungssystem des Anlageverwalters. Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %, der Nachhaltigkeitswert des gemischten Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Ausbildung

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Referenzwert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 77 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktor en in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .5% 01 Sep 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 6,94 | Kanada |
| CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT .25% 01 Mar 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 6,93 | Kanada |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 Nov 2022 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,10 | Vereinigte Staaten |
| SISF SUSTAINABLE EURO CREDIT I ACC | Gemeinsame Anlagen | 3,94 | Luxemburg |
| SISF SST USD SHORT DUR BD I ACC | Gemeinsame Anlagen | 3,04 | Vereinigte Staaten |
| UK TREASURY .125% 30 Jan 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,03 | Vereinigtes Königreich |
| CANADA (GOVERNMENT OF) SR GOVT 1.25% 01 Jun 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,71 | Kanada |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2023 7.75% 28 Feb 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,71 | Südafrika |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 09 SEP 2022 | Barmitteläquivalente | 2,67 | Spanien |
| CZECH REPUBLIC SR REGS 5.7% 25 May 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,47 | Tschechien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 09 Dec 2022 | Barmitteläquivalente | 2,43 | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR 179D 0% 29 JUL 2022 | Barmitteläquivalente | 2,29 | Italien |
| UK TREASURY REGS .875% 31 Jul 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,12 | Vereinigtes Königreich |
| BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS .95% 01 Mar 2037 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,10 | Italien |
| HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 24/C 2.5% 24 Oct 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,06 | Ungarn |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

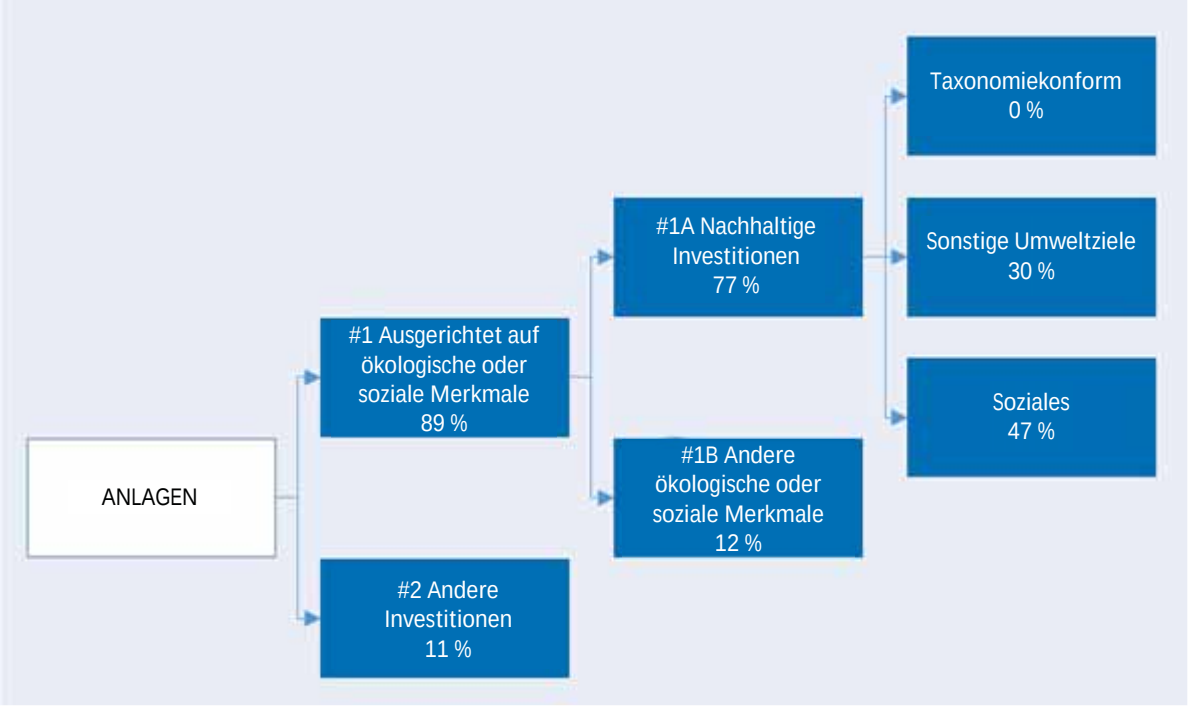
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 77 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 35,61 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 13,47 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,78 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,14 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,65 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,79 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 7,24 |
| Industrie | Transport | 1,36 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,11 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 1,09 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,96 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,91 |
| Industrie | Immobilien | 0,86 |
| Industrie | Freizeit | 0,64 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 2,68 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 1,98 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 0,30 |
| Liquidität | Liquidität | 2,54 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,33 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,02 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 0,72 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,51 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,42 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 1,91 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 0,72 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 1,05 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,01 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,07 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,13 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 0,59 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,03 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,36 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,23 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,32 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,31 |
| Energie | Energie | 0,08 |
| Immobilien | Immobilien | 0,07 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

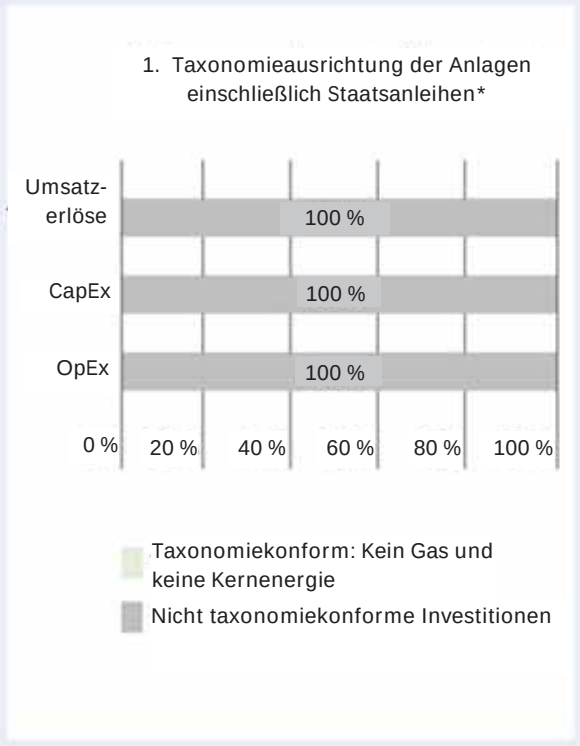
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

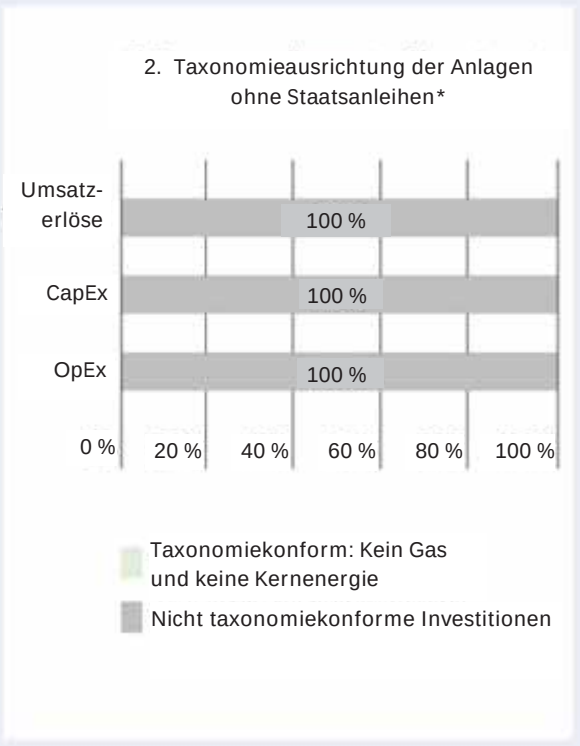
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Future Trends
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002E4JUCFUL6QF10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Investment Managers einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 50 % MSCI World EUR Hedged, 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TREASURY NOTE SR GOVT .125% 30 Jun 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,66 | Vereinigte Staaten |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 08 JUL 2022 | Barmitteläquivalente | 4,22 | Spanien |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 2,79 | Vereinigte Staaten |
| BLUEORCHARD-EMRG MKT SDG-BOC | Gemeinsame Anlagen | 2,63 | Luxemburg |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Mar 2023 | Barmitteläquivalente | 2,62 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Feb 2023 | Barmitteläquivalente | 2,57 | Italien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 10 Feb 2023 | Barmitteläquivalente | 2,33 | Spanien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT .35% 30 Jul 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,30 | Spanien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 13 Jan 2023 | Barmitteläquivalente | 2,26 | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR 183D 0% 30 SEP 2022 | Barmitteläquivalente | 2,22 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 12 AUG 2022 | Barmitteläquivalente | 2,22 | Italien |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 12 AUG 2022 | Barmitteläquivalente | 2,21 | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 29 APR 2022 | Barmitteläquivalente | 2,04 | Italien |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 1,93 | Vereinigte Staaten |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 1,83 | Hongkong |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

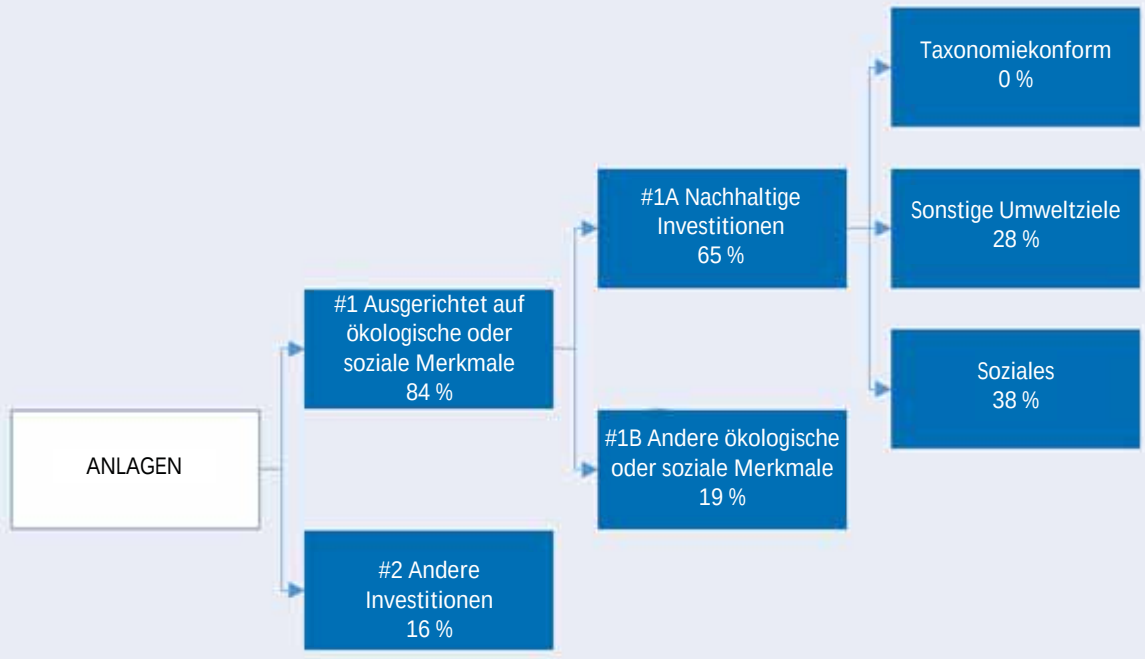
World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged. Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen und Derivate, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 24,90 |
| Industrie | Investitionsgüter | 6,12 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,33 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,05 |
| Industrie | Immobilien | 0,49 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,37 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,30 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 6,12 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,12 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,70 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,17 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 6,41 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 3,82 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 9,68 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 4,54 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 4,22 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 6,08 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 1,87 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 1,61 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,51 |
| Liquidität | Liquidität | 3,98 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,98 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,66 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 1,10 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,95 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,93 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,61 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,52 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,37 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,26 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,16 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,06 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

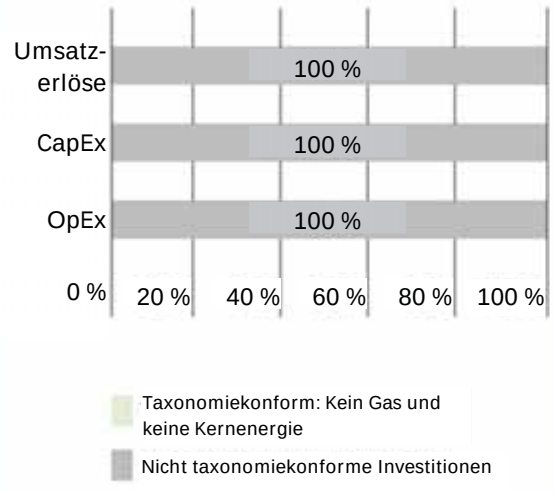
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

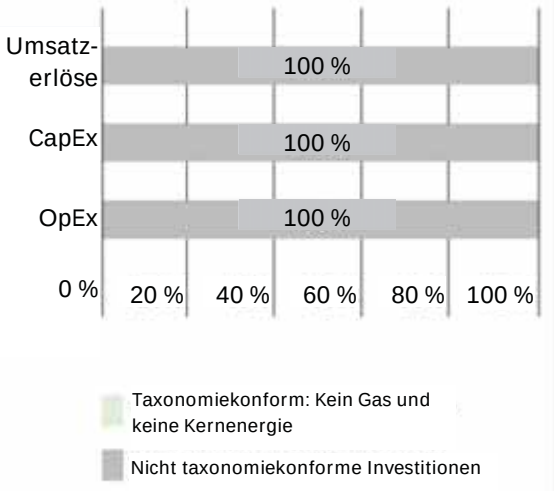
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen und Derivate, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LDFN23PNRCYH21

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (abgesichert in EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (abgesichert in EUR) auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR) aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR) in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums und basierend auf Monatsenddaten. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren,

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswert | Land |
|---|---|---|---|
| SISF GLOBAL SST VALUE C DIS | Gemeinsame Anlagen | 2,61 | Luxemburg |
| MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125 | Informationstechnologie | 1,79 | Vereinigte Staaten |
| SISF-BLUEORCH EM MKT CL-IUSD | Gemeinsame Anlagen | 1,77 | Luxemburg |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK SR CORP 3.25% 15 Nov 2027 | Supranational | 1,72 | Luxemburg |
| SISF EMRGN MRKT EQTY IMPACT I ACC | Gemeinsame Anlagen | 1,43 | Luxemburg |
| ALPHABET INCORPORATED CL A NPV | Kommunikationsdienstleistungen | 0,96 | Vereinigte Staaten |
| APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV | Informationstechnologie | 0,90 | Vereinigte Staaten |
| UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01 | Gesundheitswesen | 0,76 | Vereinigte Staaten |
| TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1 | Informationstechnologie | 0,70 | Vereinigte Staaten |
| MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001 | Informationstechnologie | 0,64 | Vereinigte Staaten |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4 | Industrie | 0,58 | Vereinigte Staaten |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10 | Informationstechnologie | 0,58 | Taiwan |
| ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25 | Gesundheitswesen | 0,58 | Vereinigtes Königreich |
| DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FIN SR EMTN 4.875% 22 Apr 2025 | Industrie | 0,57 | Deutschland |
| AIA GROUP LIMITED USD1 | Finanzwesen | 0,56 | Hongkong |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

• ***Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

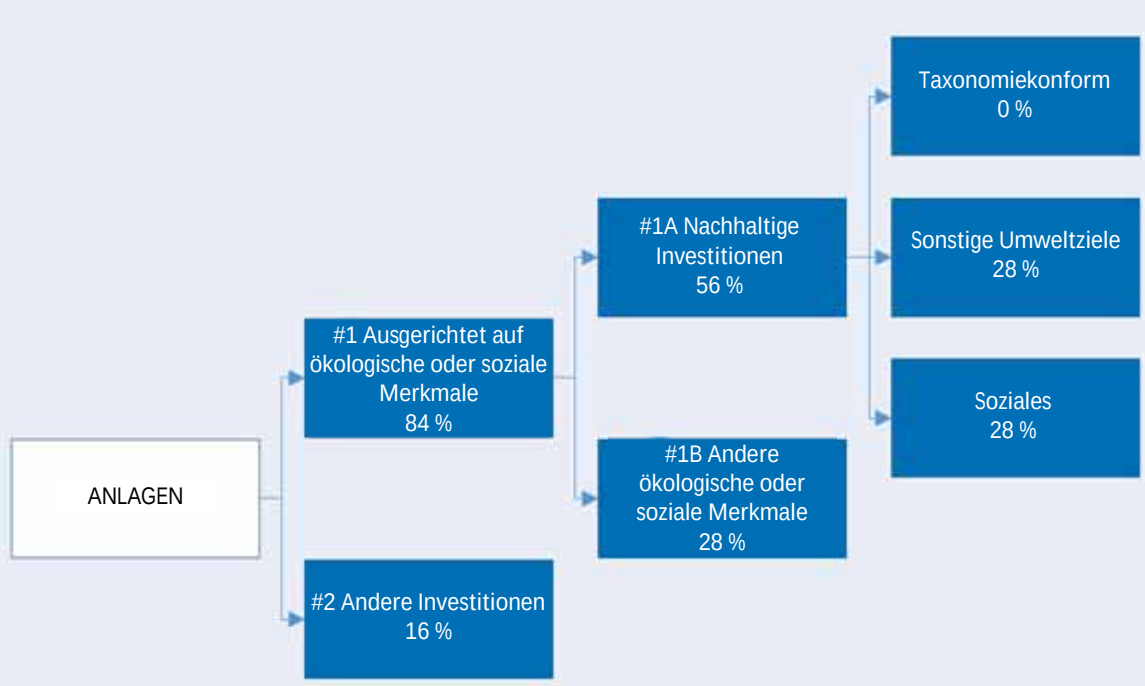
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Gesundheitswesen | 5,33 |
| Industrie | Investitionsgüter | 4,98 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 4,31 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,05 |
| Industrie | Immobilien | 3,46 |
| Industrie | Transport | 2,91 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,69 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,63 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,42 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,25 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Einzelhandel | 1,61 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,17 |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,92 |
| Industrie | Freizeit | 0,46 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,98 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,50 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,34 |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | 1,95 |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,70 |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 2,90 |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,65 |
| Liquidität | Liquidität | 6,07 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,57 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 6,06 |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | 2,08 |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 1,11 |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,72 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,40 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,94 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,57 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,49 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,42 |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 2,59 |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 1,20 |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 1,30 |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 1,14 |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 0,67 |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 0,43 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 1,46 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 0,98 |
| Kommunikationsdienstleistungen | Einzelhandel | 0,04 |
| Supranational | | 1,72 |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 1,69 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 0,77 |
| Energie | Energie | 0,19 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,11 |
| Derivate | Aktienderivate | 0,06 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,07 |
| Immobilien | Immobilien | 0,05 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

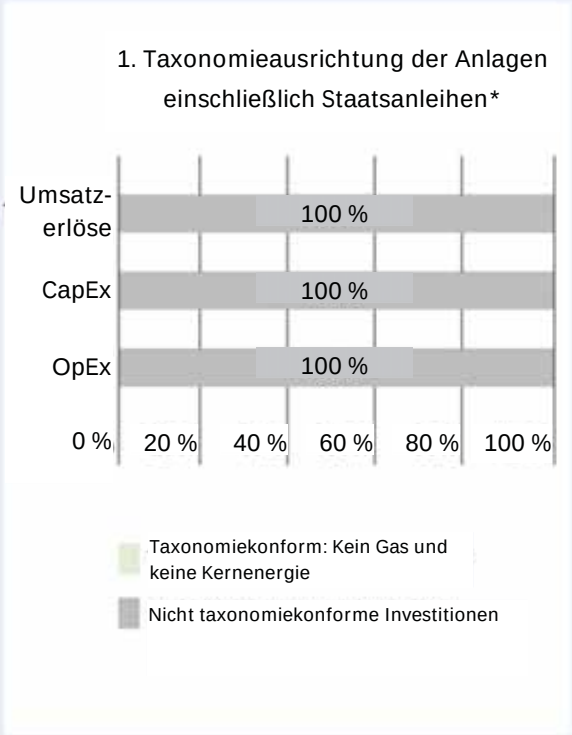
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

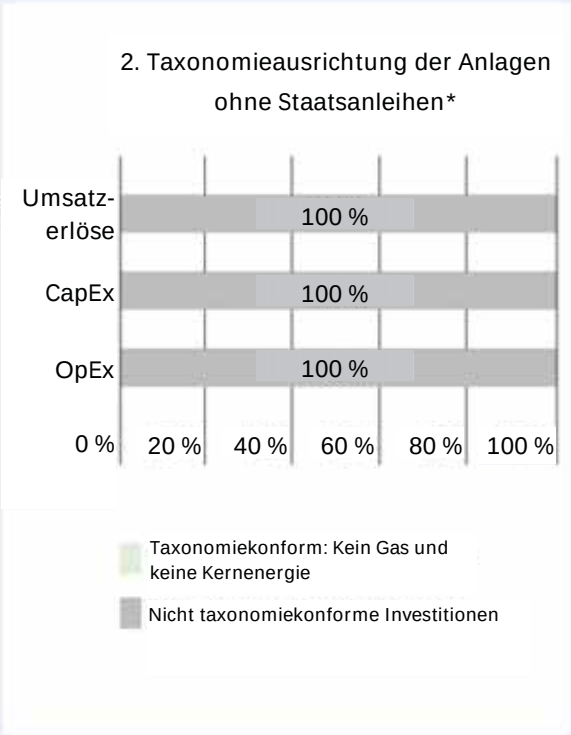
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. [Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.]

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds [und der einzelnen Investitionen];

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TLC5LFN105XXSK6FZ338

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 5 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert von 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Dec 2022 | Barmitteläquivalente | 6,19 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Mar 2023 | Barmitteläquivalente | 4,07 | Vereinigte Staaten |
| CZECH REPUBLIC SR 97 .45% 25 Oct 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 4,03 | Tschechien |
| POLAND (REPUBLIC OF) SR 0123 2.5% 25 Jan 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,70 | Polen |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,46 | Mexiko |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 02 Mar 2023 | Barmitteläquivalente | 3,24 | Vereinigte Staaten |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF SR NTNF 10% 01 Jan 2025 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,74 | Brasilien |
| INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION SR GMTN 6.3% 25 Nov 2024 | Supranational | 2,71 | Global |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTNF 10% 01 Jan 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,53 | Brasilien |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Dec 2022 | Barmitteläquivalente | 2,50 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 OCT 2022 | Barmitteläquivalente | 2,35 | Vereinigte Staaten |
| SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI) | Gemeinsame Anlagen | 2,32 | China |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 27 Apr 2023 | Barmitteläquivalente | 2,30 | Vereinigte Staaten |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTNF 10% 01 Jan 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,20 | Brasilien |
| ISHARES II PLC JP MORGAN USD EM BOND UCITS ETF USD DIST | Gemeinsame Anlagen | 2,08 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

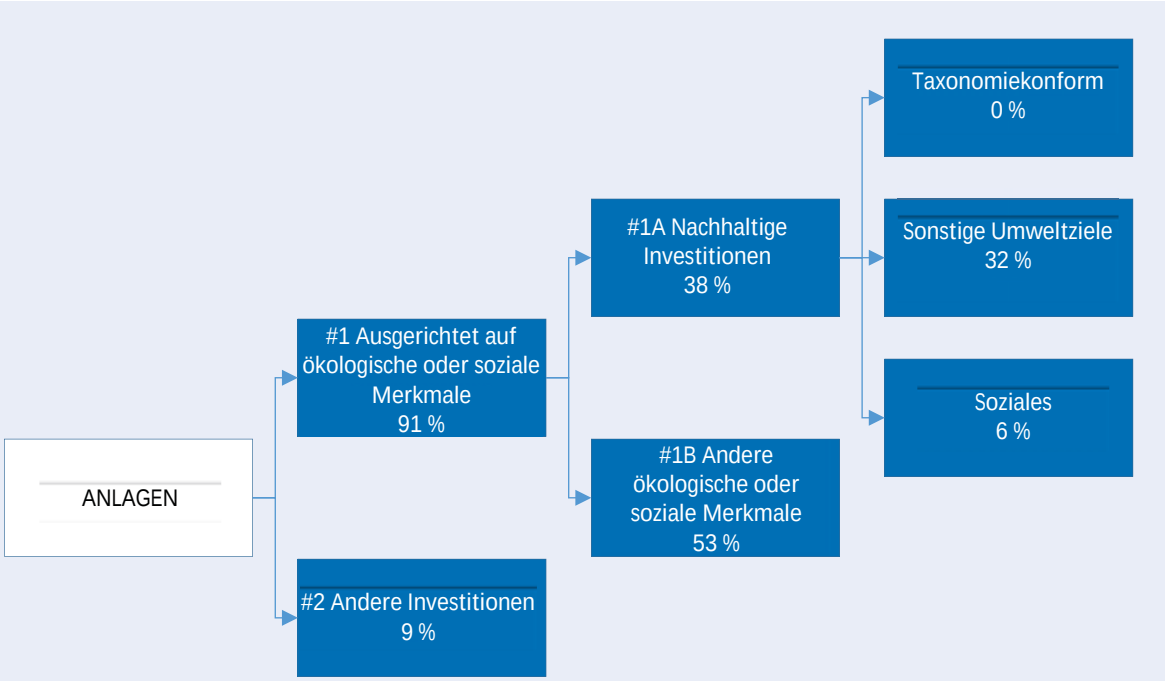
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 6 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 43,40 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 36,78 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 6,84 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 2,32 |
| Gemeinsame Anlagen | Börsengehandelte Fonds | 2,08 |
| Industrie | Energie | 1,16 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,95 |
| Industrie | Immobilien | 0,67 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,37 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Transport | 0,21 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,13 |
| Industrie | Freizeit | 0,07 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,06 |
| Supranational | | 2,74 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,82 |
| Liquidität | Liquidität | 0,79 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,46 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,30 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,15 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

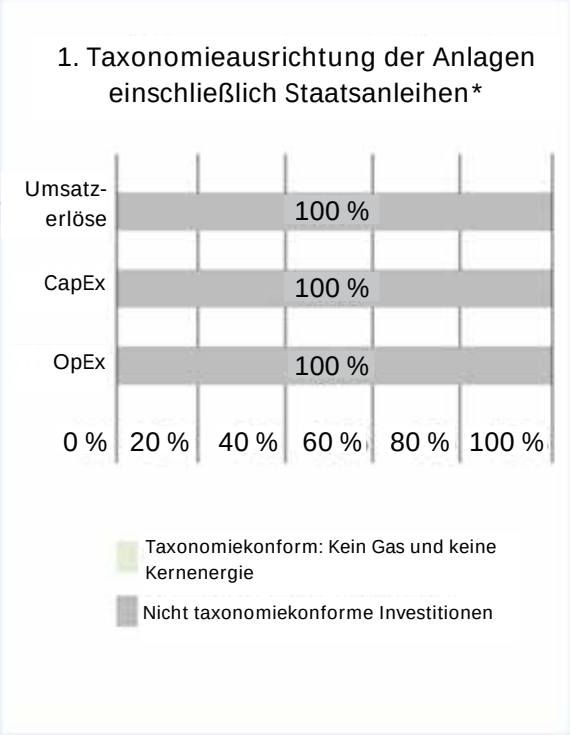
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

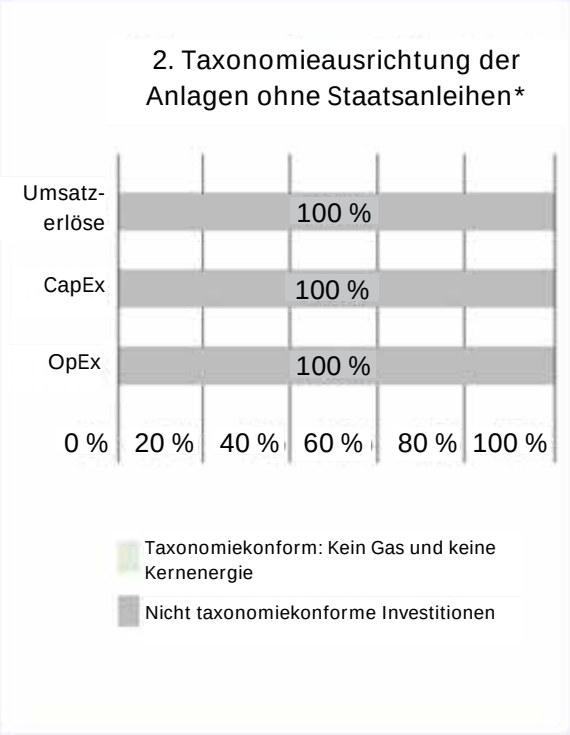
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 6 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Credit Absolute Return
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300GRJ5K0KUG41F58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 5,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025 | Finanzwesen | 2,34 | Kanada |
| P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026 | Industrie | 1,84 | Luxemburg |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 1,49 | Deutschland |
| PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025 | Industrie | 1,24 | Vereinigtes Königreich |
| ROADSTER FINANCE DAC SR REGS 1.625% 09 Dec 2024 | Industrie | 1,12 | Deutschland |
| MORGAN STANLEY SR 2.103% 08 May 2026 | Finanzwesen | 1,06 | Vereinigte Staaten |
| ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,05 | Niederlande |
| GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026 | Industrie | 0,99 | Vereinigtes Königreich |
| BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .01% 11 May 2026 | Finanzwesen | 0,92 | Frankreich |
| FRAPORT AG SR REGS 2.125% 09 JUL 2027 | Industrie | 0,89 | Deutschland |
| TDF INFRASTRUCTURE SAS SR REGS 2.5% 07 APR 2026 | Industrie | 0,88 | Frankreich |
| DAA FINANCE PLC SR REGS 1.554% 07 Jun 2028 | Industrie | 0,86 | Irland |
| BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081 | Industrie | 0,85 | Vereinigtes Königreich |
| ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030 | Industrie | 0,82 | Italien |
| YORKSHIRE BUILDING SOCIETY SR REGS .5% 01 Jul 2028 | Finanzwesen | 0,82 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

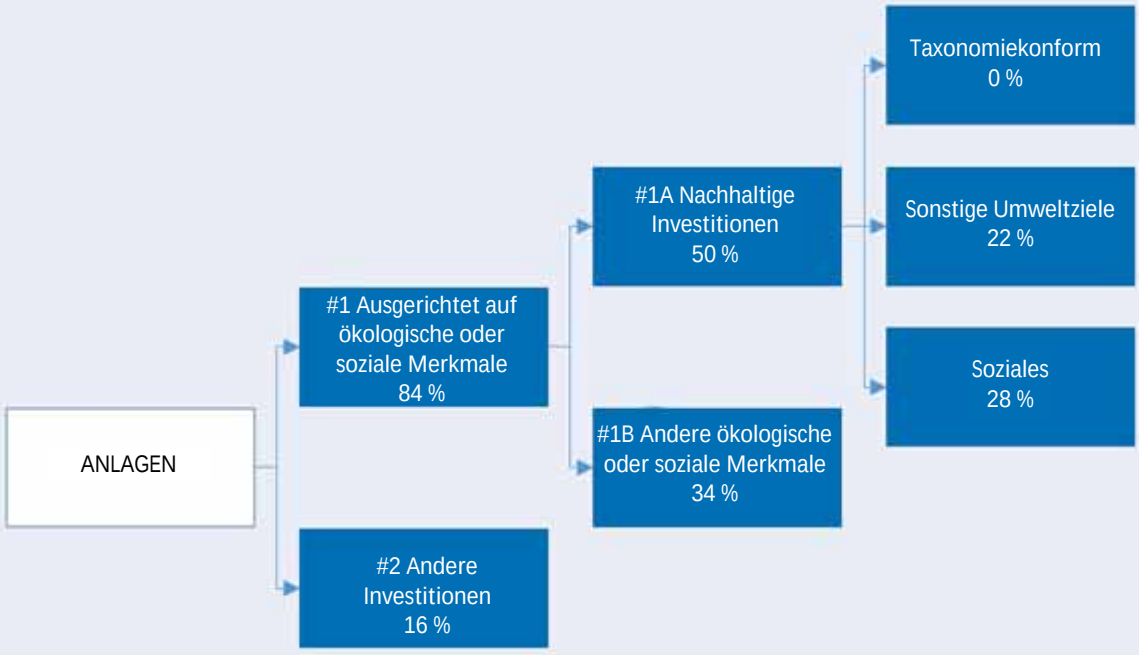
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 10,92 |
| Industrie | Transport | 10,29 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,28 |
| Industrie | Energie | 4,17 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,94 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,75 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,54 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,97 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,81 |
| Industrie | Freizeit | 1,35 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,28 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,24 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 0,47 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,46 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 20,49 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,14 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,01 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 5,11 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,94 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,51 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 1,31 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 2,13 |
| Liquidität | Liquidität | 2,82 |
| Liquidität | Bareinschüsse | -0,80 |
| Derivate | Zinsderivate | 1,45 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,20 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,01 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 1,42 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,55 |
| Supranational | | 0,28 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,03 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

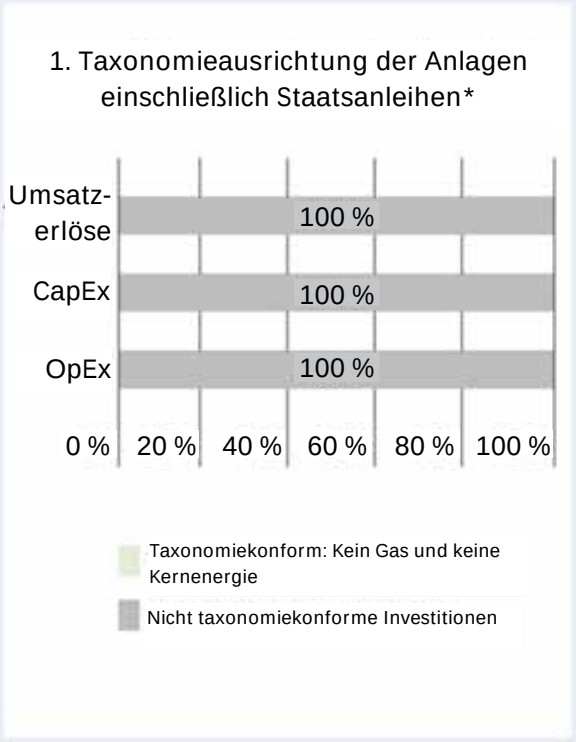
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

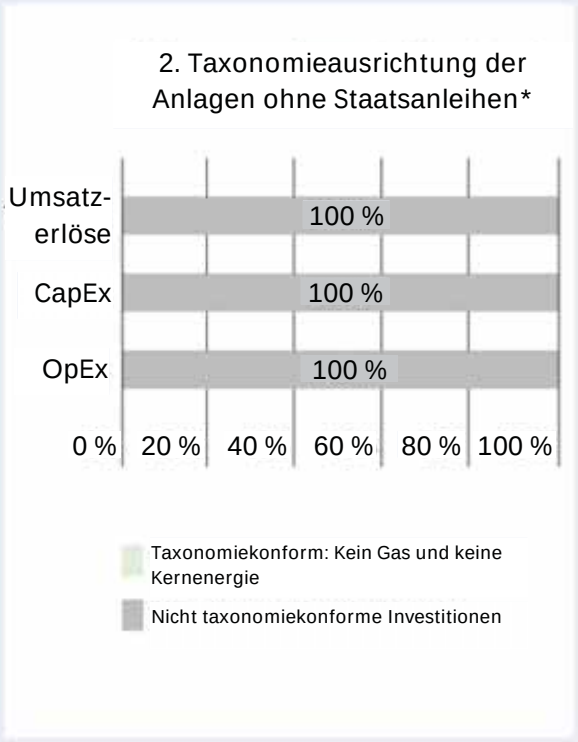
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF European Alpha Absolute Return
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300FIRE2DG9WO1K16

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Monatsenddaten. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds betrug 31 %, berechnet als Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Investitionsstrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 34,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter
- Bereitstellung von Sanitäranlagen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Medizin
- Vermiedene Emissionen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 31 % des Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert auf der Grundlage von Monatsenddaten entspricht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) als durchschnittlicher Anteil des Bruttoengagements des Fonds während der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen 63 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (Angaben entsprechen dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten). Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SMITH AND NEPHEW PLC | Gesundheitswesen | 3,91 % | Vereinigtes Königreich |
| WHITBREAD PLC | Zyklische Konsumgüter | 3,85 % | Vereinigtes Königreich |
| RELX PLC | Industrie | 3,67 % | Vereinigtes Königreich |
| KERRY GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 3,60 % | Irland |
| KONINKLIJKE KPN NV | Kommunikationsdienstleistungen | 3,55 % | Niederlande |
| HISCOX LTD | Finanzwesen | 3,51 % | Vereinigtes Königreich |
| INFORMA PLC | Kommunikationsdienstleistungen | 3,45 % | Vereinigtes Königreich |
| PRUDENTIAL PLC | Finanzwesen | 3,41 % | Hongkong |
| BAYER AG | Gesundheitswesen | 3,39 % | Deutschland |
| SODEXO SA | Zyklische Konsumgüter | 3,36 % | Frankreich |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | Basiskonsumgüter | 3,35 % | Niederlande |
| UNITE GROUP PLC | Immobilien | 3,31 % | Vereinigtes Königreich |
| VEOLIA ENVIRON. SA | Versorgungsunternehmen | 3,22 % | Frankreich |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | Basiskonsumgüter | 3,16 % | Vereinigtes Königreich |
| UNILEVER PLC | Basiskonsumgüter | 3,16 % | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der Prozentsatz in #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

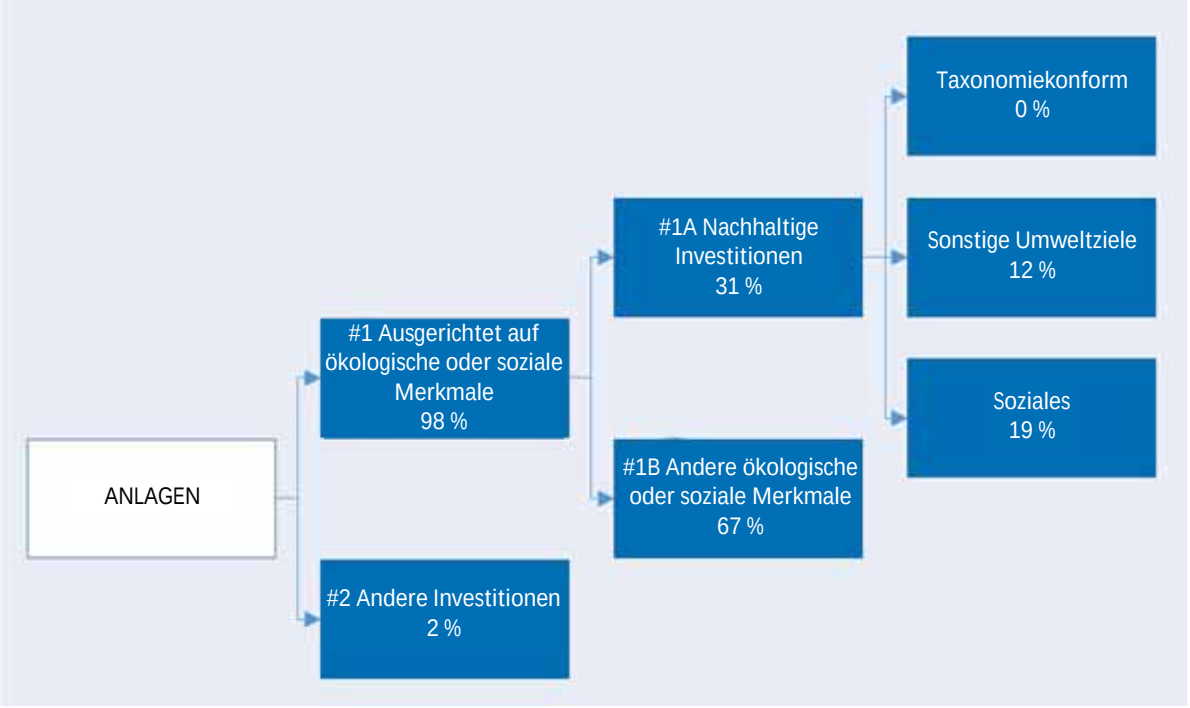
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 31 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 12 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 63 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 25 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren. Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums entfielen nach Monatsenddaten 63 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Dieses Netting erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Sektor | Teilsektor | % des Vermögens (Netto) | % des Vermögens (Brutto) |
|---|---|---|---|
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | 5,0 % | 6,2 % |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | 2,6 % | 4,5 % |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | -1,8 % | 1,8 % |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | 2,8 % | 9,1 % |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | 11,4 % | 14,2 % |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,2 % | 4,4 % |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,0 % | 6,7 % |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | -2,1 % | 19,0 % |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | 2,0 % | 4,3 % |
| Energie | Energie | -4,7 % | 4,7 % |
| Finanzwesen | Banken | -5,6 % | 13,0 % |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | -7,2 % | 13,6 % |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,7 % | 10,2 % |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | 3,9 % | 5,0 % |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 3,4 % | 15,4 % |
| Industrie | Investitionsgüter | -8,3 % | 26,0 % |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 0,4 % | 8,2 % |
| Industrie | Transport | -4,4 % | 4,4 % |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | -3,8 % | 3,8 % |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 3,2 % | 5,9 % |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | 1,3 % | 2,2 % |
| Grundstoffe | Grundstoffe | -6,4 % | 14,0 % |
| Immobilien | Immobilien | -1,1 % | 7,7 % |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,9 % | 5,5 % |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

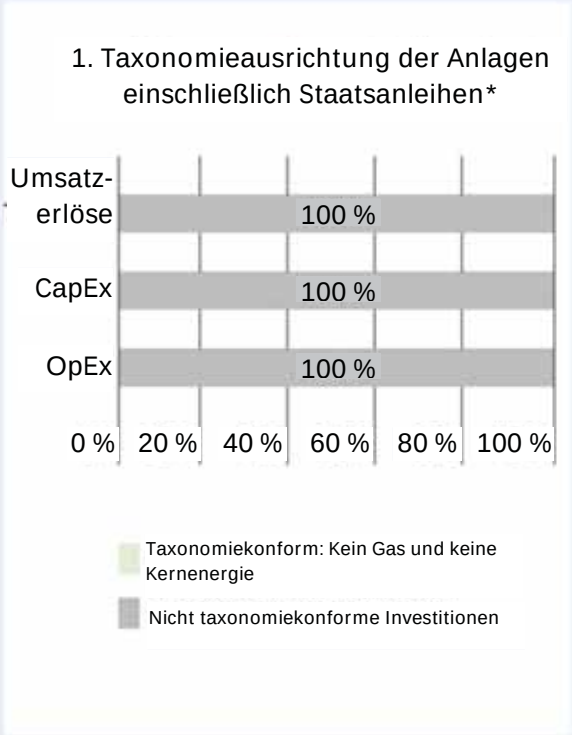
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

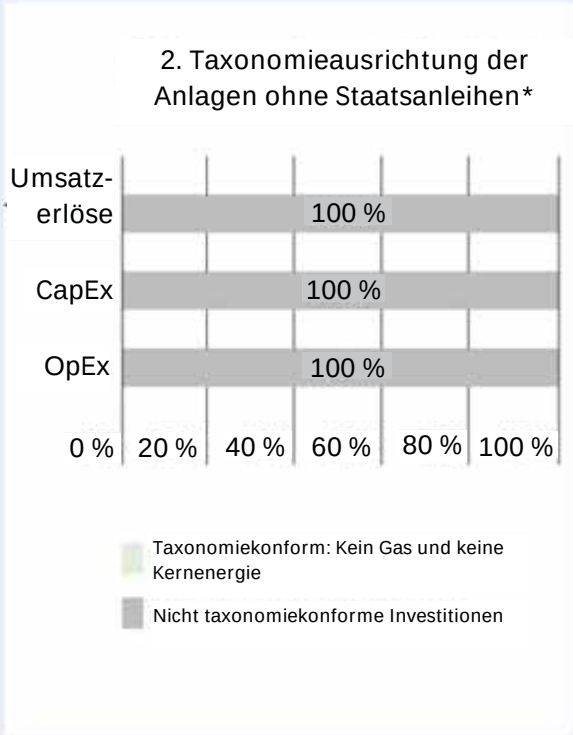
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 12 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation" angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 25 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 38 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable European Market Neutral
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 55PCO8X9J3DW3SSCXY58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Monatsenddaten. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren. Der Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds betrug 34 %, berechnet als Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden. Die Long- und Short-Positionen des Fonds tragen unterschiedlich zum Gesamtwert bei. Long-Positionen mit positivem Wert und Short-Positionen mit negativem Wert tragen beide positiv zum Gesamtwert bei, während Long-Positionen mit negativem Wert und Short-Positionen mit positivem Wert beide dem Gesamtwert abträglich sind.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Investitionsstrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 5,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums trugen laut proprietärem Schroders-Tool folgende fünf Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Vermiedene Emissionen

- Medizin

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 34 % des Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert auf der Grundlage von Monatsenddaten entspricht dem Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei dem es sich ausschließlich um Long-Risikopositionen handelt, da Short-Risikopositionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) als durchschnittlicher Anteil des Bruttoengagements des Fonds während der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen 67 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (Angaben entsprechen dem Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums auf Grundlage von Monatsenddaten). Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Long-Portfolios des Fonds wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 größten Investitionen nach Nettoengagement (in Prozent des NIW) während des Bezugszeitraums waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ASM INTERNATIONAL NV | Informationstechnologie | 2,14 % | Niederlande |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC | Finanzwesen | 2,57 % | Irland |
| CARREFOUR SA | Basiskonsumgüter | 2,38 % | Frankreich |
| CNH INDUSTRIAL NV | Industrie | 2,04 % | Italien |
| COVESTRO AG | Grundstoffe | 2,22 % | Deutschland |
| EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA | Versorgungsunternehmen | 2,02 % | Portugal |
| HOLMEN CLASS B | Grundstoffe | 1,93 % | Schweden |
| MONCLER | Zyklische Konsumgüter | 1,75 % | Italien |
| NESTE | Energie | 2,05 % | Finnland |
| NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS PLC | Informationstechnologie | 1,94 % | Vereinigtes Königreich |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | Basiskonsumgüter | 1,69 % | Vereinigtes Königreich |
| RELX PLC | Industrie | 2,56 % | Vereinigtes Königreich |
| SANOFI SA | Gesundheitswesen | 1,98 % | Frankreich |
| SAP | Informationstechnologie | 1,76 % | Deutschland |
| SOFTWARE AG | Informationstechnologie | 1,77 % | Deutschland |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Nettoengagement als Prozentanteil des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

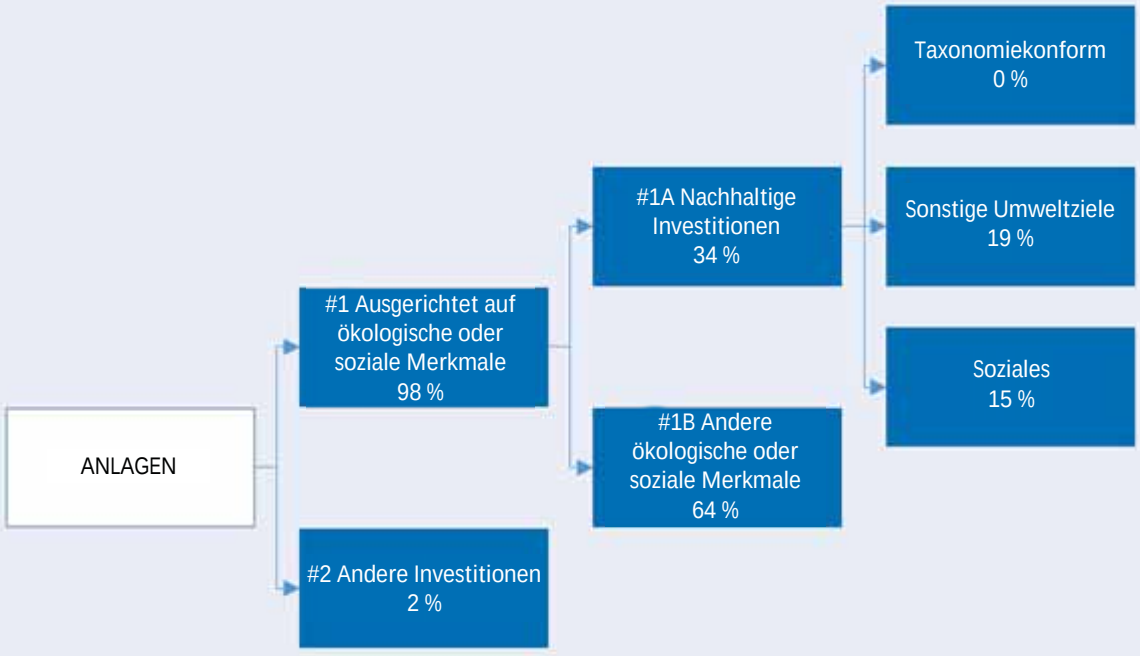
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der Prozentsatz in #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 34 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 15 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 67 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren. Im Durchschnitt der letzten vier Monate des Bezugszeitraums entfielen nach Monatsenddaten 67 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Dieses Netting erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Während des Bezugszeitraums erfolgten Brutto- und Nettoengagements in den folgenden Wirtschaftssektoren (Angabe in % des Nettoinventarwerts):

| Sektor | Teilsektor | % des Vermögens (Netto) | % des Vermögens (Brutto) |
|---|---|---|---|
| Kommunikationsdienstleistungen | Medien und Unterhaltung | -0,6 % | 2,4 % |
| Kommunikationsdienstleistungen | Telekommunikationsdienstleistungen | -0,6 % | 0,6 % |
| Zyklische Konsumgüter | Automobile und Autoteile | 0,6 % | 1,4 % |
| Zyklische Konsumgüter | Gebrauchsgüter und Bekleidung | -0,5 % | 4,0 % |
| Zyklische Konsumgüter | Verbraucherdienstleistungen | -0,6 % | 0,6 % |
| Zyklische Konsumgüter | Einzelhandel | 2,4 % | 3,3 % |
| Basiskonsumgüter | Lebensmittel und Basiskonsumgüter | 0,8 % | 4,0 % |
| Basiskonsumgüter | Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren | -5,5 % | 5,5 % |
| Basiskonsumgüter | Haushalts- und Körperpflegeprodukte | -0,5 % | 4,0 % |
| Energie | Energie | 0,5 % | 3,6 % |
| Finanzwesen | Banken | 1,4 % | 10,5 % |
| Finanzwesen | Diversifizierte Finanzgeschäfte | -2,0 % | 5,1 % |
| Finanzwesen | Versicherung | -1,2 % | 1,2 % |
| Gesundheitswesen | Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen | -0,8 % | 1,7 % |
| Gesundheitswesen | Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences | 0,2 % | 7,4 % |
| Industrie | Investitionsgüter | -0,3 % | 4,9 % |
| Industrie | Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen | 2,1 % | 3,0 % |
| Industrie | Transport | -0,4 % | 0,4 % |
| Informationstechnologie | Halbleiter und Halbleiterausrüstung | 0,1 % | 4,2 % |
| Informationstechnologie | Software und softwarebezogene Dienstleistungen | 4,9 % | 9,0 % |
| Informationstechnologie | Technologie-Hardware und Ausrüstung | -0,3 % | 0,3 % |
| Grundstoffe | Grundstoffe | 0,6 % | 10,3 % |
| Immobilien | Immobilien | -0,7 % | 0,7 % |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen | 0,9 % | 3,1 % |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

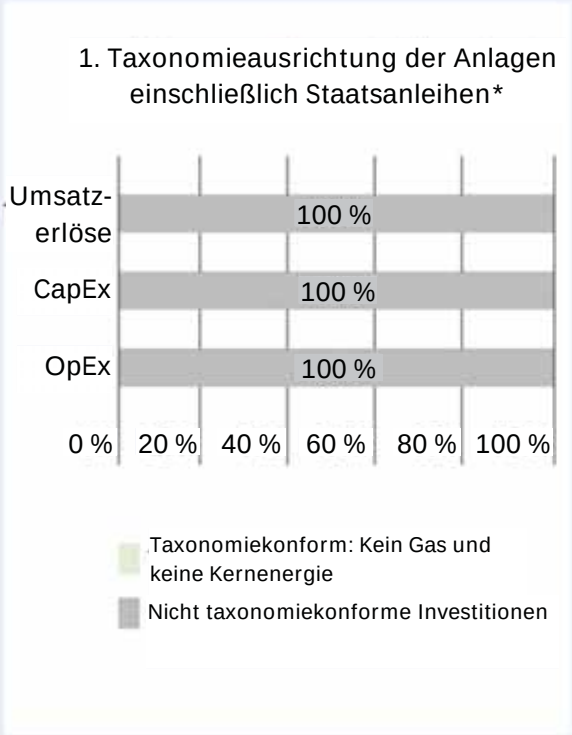
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

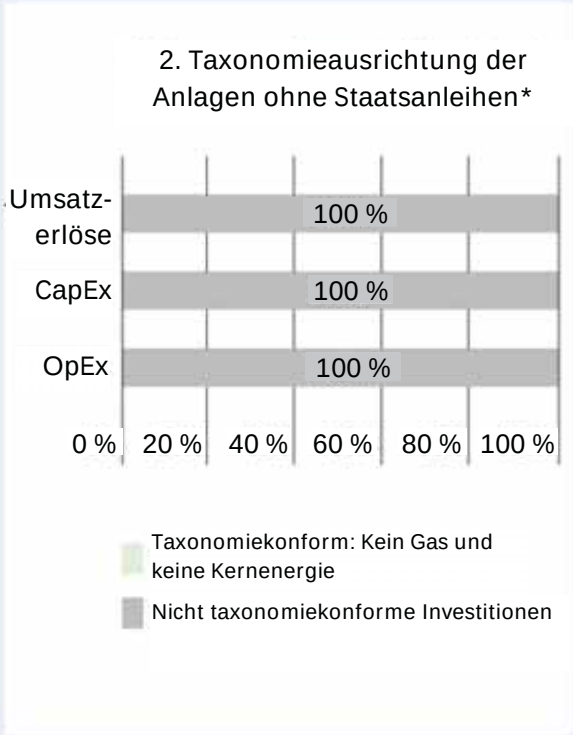
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 19 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 39 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 15 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 29 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Diese Prozentsätze entsprechen einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und werden als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf andere Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 61XW5S6PT0DGAORX3X38

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

- Stromversorgung

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg EURO Aggregate Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 78 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS 1.85% 01 Jul 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,58 | Italien |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS .25% 15 Feb 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,80 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,23 | Deutschland |
| AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .9% 20 Feb 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,65 | Österreich |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,55 | Spanien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,51 | Italien |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 May 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,45 | Frankreich |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 0% 14 JAN 2031 | Supranational | 1,31 | Luxemburg |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 1.25% 25 May 2036 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,26 | Frankreich |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,10 | Deutschland |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.8% 01 Dec 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,05 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 1.1% 01 Apr 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,96 | Italien |
| STADSHYPOTEK AB SR REGS .125% 05 Oct 2026 | Finanzwesen | 0,93 | Schweden |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 04 Jul 2040 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,91 | Deutschland |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND SR REGS 0% 15 May 2035 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,90 | Deutschland |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

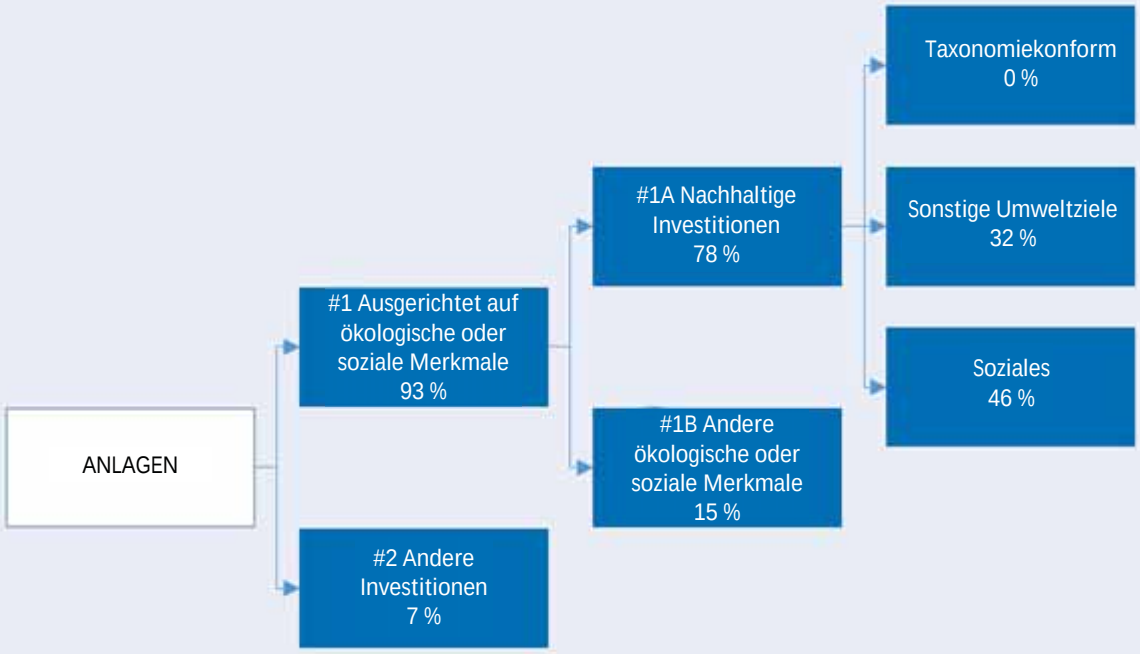
Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 36,46 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 15,72 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,26 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,29 |
| Industrie | Immobilien | 3,07 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,54 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,40 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,21 |
| Industrie | Energie | 1,13 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,80 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,77 |
| Industrie | Transport | 0,75 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,67 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,50 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,37 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,34 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,23 |
| Industrie | Freizeit | 0,23 |
| Supranational | | 7,27 |
| Gemeinsame Anlagen | Andere | 5,47 |
| Staatlich Garantiert | | 4,41 |
| Behörden | | 3,44 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 2,82 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,26 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,11 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,01 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,47 |
| Liquidität | Liquidität | 1,41 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 1,33 |
| Kommunalobligationen | | 1,28 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 0,10 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,10 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,01 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,25 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

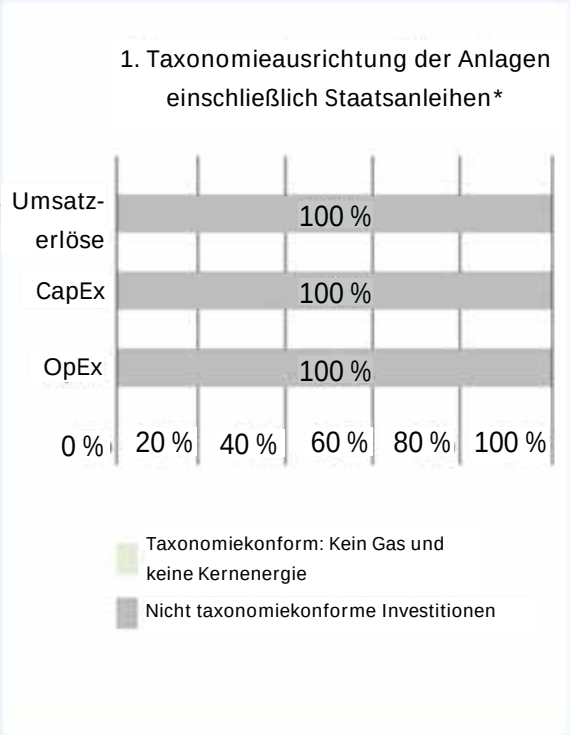
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

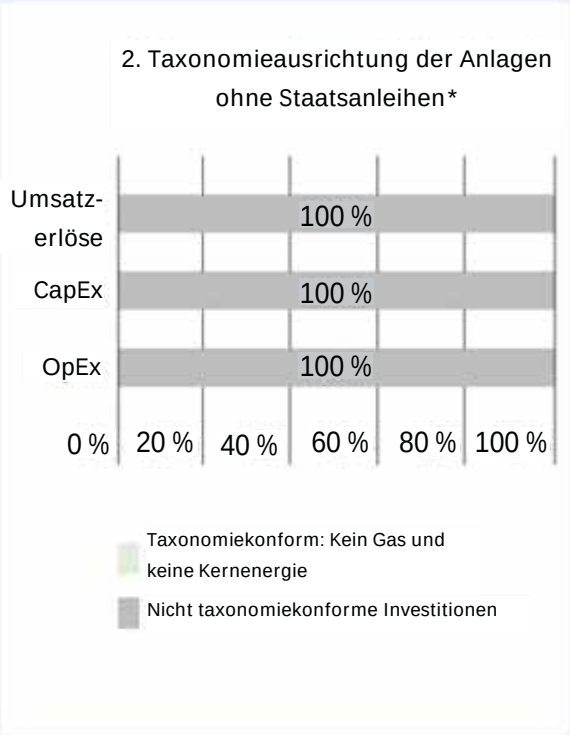
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 46 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Government Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GQO6F0370CMTJBILPZ30

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaft-stätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie

- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Internationale Hilfe

- Multinationale Institutionen

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Multinationale Institutionen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Zusammenarbeit von Staaten in internationalen Organisationen, die Zusammenarbeit und diplomatische Lösungen globaler Probleme fördern. Berechnung nach Nettobeiträgen eines Landes zum Haushalt der Vereinten Nationen;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Apr 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 6,09 | Deutschland |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,49 | Italien |
| BUONI POLIENNALI DEL TES SR REGS 1.65% 01 Dec 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,17 | Italien |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Jun 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,21 | Italien |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 09 Oct 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,76 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,49 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,86 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,82 | Deutschland |
| SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,33 | Spanien |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .5% 25 May 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,32 | Frankreich |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.8% 01 Dec 2028 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,29 | Italien |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,24 | Deutschland |
| BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND SR REGS 0% 15 May 2035 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,14 | Deutschland |
| AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .9% 20 Feb 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,96 | Österreich |
| FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,84 | Frankreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

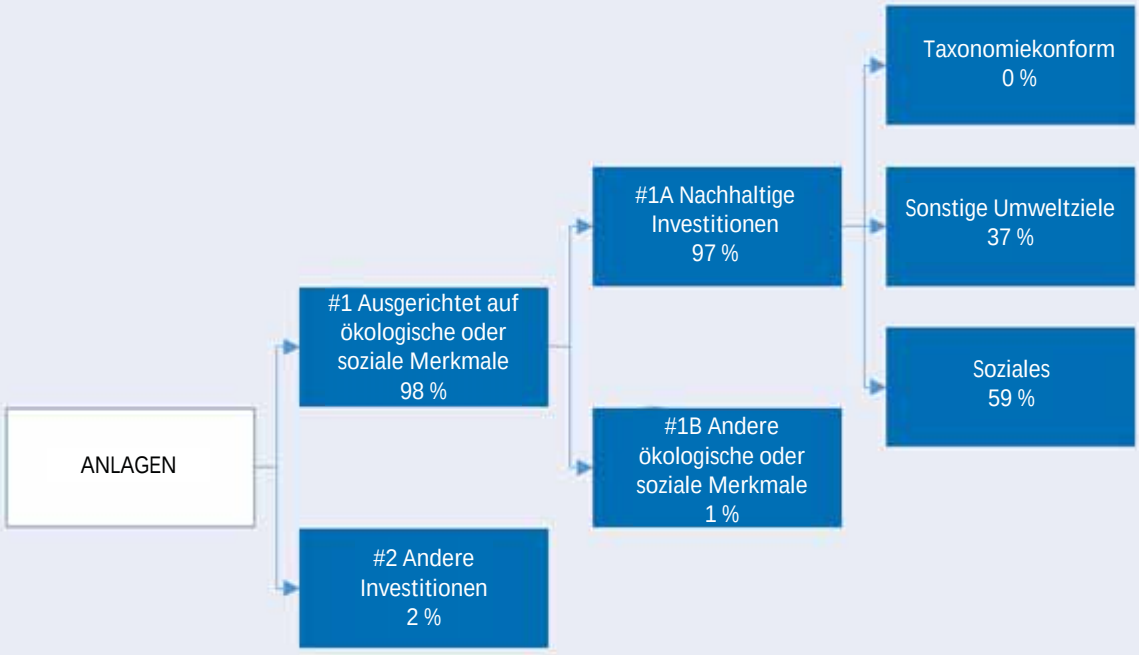
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 59 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 89,25 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,50 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,07 |
| Staatlich Garantiert | | 2,06 |
| Supranational | | 1,90 |
| Behörden | | 1,81 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,83 |
| Liquidität | Liquidität | 0,69 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 1,00 |
| Kommunalobligationen | | 0,09 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,01 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,17 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangs-tätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

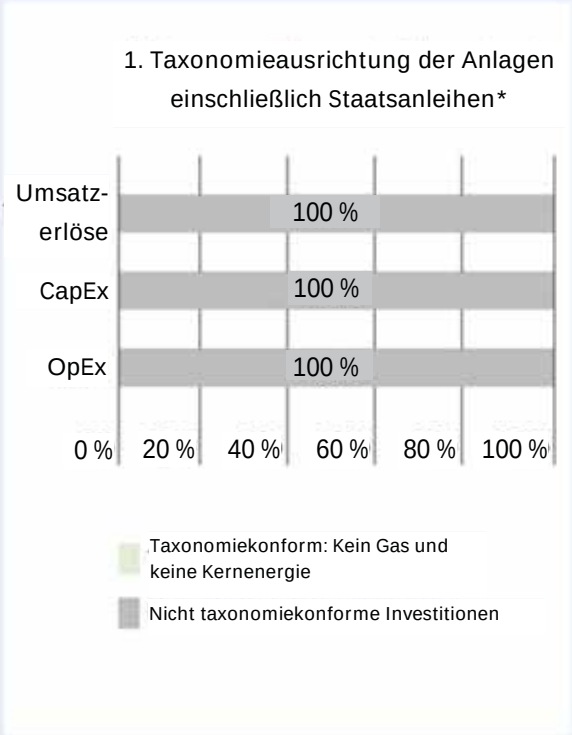
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

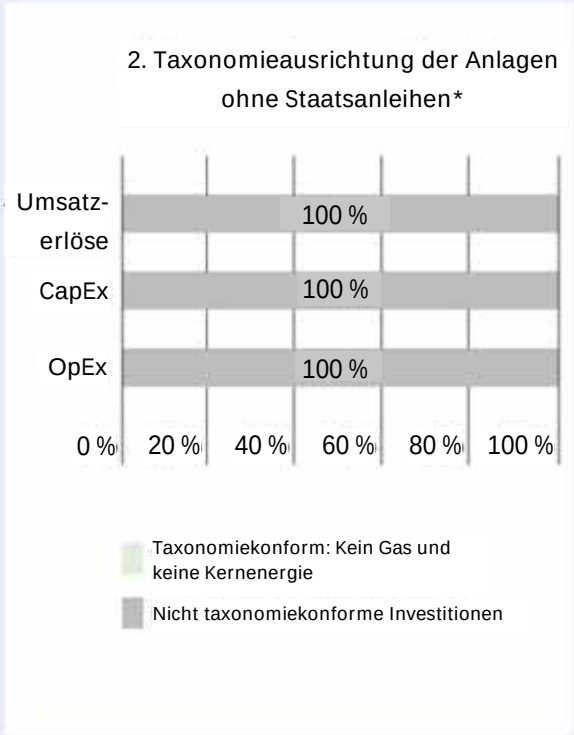
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 37 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Short Term Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaft-stätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Saubere Energie

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

- Internationale Hilfe

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;
Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Mar 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 6,18 | Deutschland |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Jan 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,12 | Italien |
| EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 NOV 2025 | Supranational | 3,30 | Luxemburg |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.5% 01 Dec 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,16 | Italien |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION SR CORP .8% 12 Jun 2024 | Finanzwesen | 2,20 | Vereinigte Staaten |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,16 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.5% 04 SEP 2022 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,15 | Deutschland |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Oct 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,03 | Deutschland |
| BPCE SA REGS 1.5% 20 Apr 2026 | Finanzwesen | 1,83 | Frankreich |
| CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S SR REGS .125% 25 Oct 2023 | Behörden | 1,69 | Frankreich |
| EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS .05% 24 MAY 2024 | Supranational | 1,62 | Luxemburg |
| TSB BANK PLC REGS 4.1091% 15 Feb 2024 | Finanzwesen | 1,35 | Vereinigtes Königreich |
| AERCAP IRELAND CAPITAL DAC SR CORP 1.65% 29 Oct 2024 | Finanzwesen | 1,33 | Irland |
| YORKSHIRE BUILDING SOC (REGS) FRN 3.852% 21 Nov 2024 | Finanzwesen | 1,24 | Vereinigtes Königreich |
| LLOYDS BANK CORPORATE MARKETS PLC SR REGS .375% 28 JAN 2025 | Finanzwesen | 1,22 | Vereinigtes Königreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

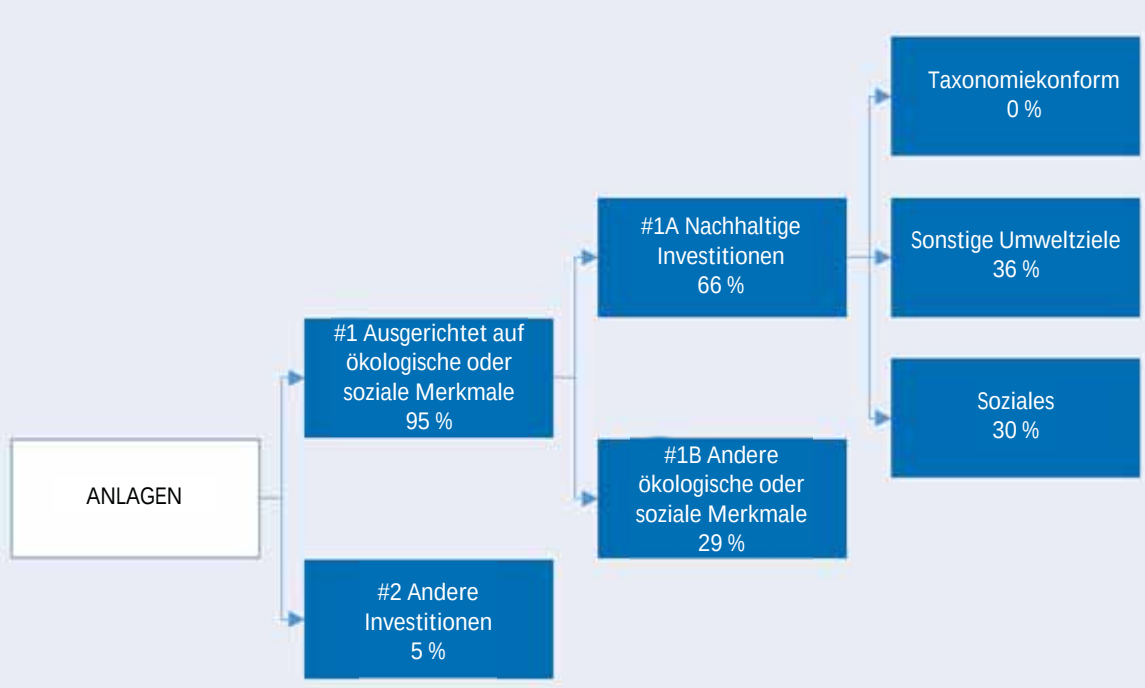
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,85 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 11,35 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,78 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 24,42 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,38 |
| Industrie | Transport | 2,84 |
| Industrie | Immobilien | 2,21 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,96 |
| Industrie | Telekommunikation | 1,66 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 1,38 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,24 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,79 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,77 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,57 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,31 |
| Supranational | | 7,64 |
| Staatlich Garantiert | | 6,82 |
| Behörden | | 5,83 |
| Kommunalobligationen | | 3,55 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,66 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,65 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,47 |
| Liquidität | Liquidität | 1,13 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,18 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,21 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,20 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,16 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

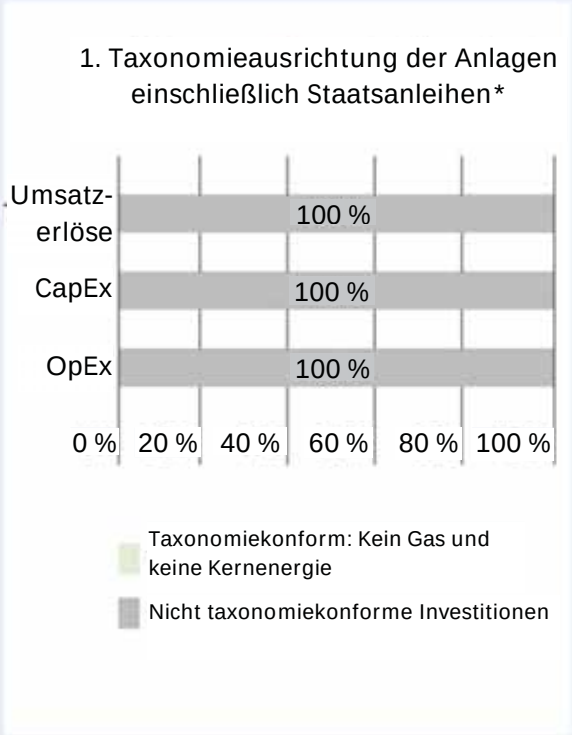
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

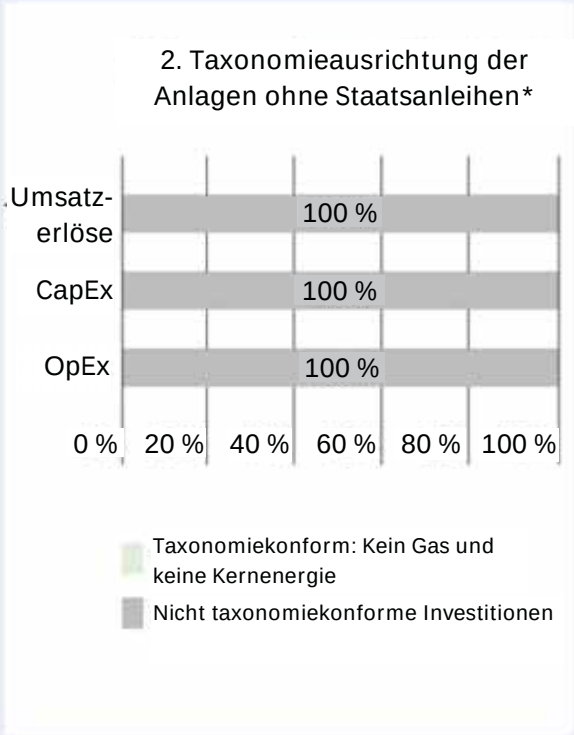
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 36 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ITFMVE39JEIQ35YCI721

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeit en** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31 Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

- Stromversorgung

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI) | Gemeinsame Anlagen | 7,34 | China |
| TREASURY NOTE SR GOVT .375% 15 Jul 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,89 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT .875% 30 Sep 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,63 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.75% 31 Jan 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,36 | Vereinigte Staaten |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #56 SR 56 .8% 20 Sep 2047 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,31 | Japan |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,30 | Deutschland |
| US TREASURY BOND 1.75% 15 Aug 2041 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,21 | Vereinigte Staaten |
| JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #357 SR 357 .1% 20 Dec 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,15 | Japan |
| TREASURY SEC. .25% 31 Aug 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,10 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Jun 2023 | Barmitteläquivalente | 1,07 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2% 15 Feb 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,04 | Vereinigte Staaten |
| ROYAL BANK OF CANADA SR REGS 1.75% 08 Jun 2029 | Finanzwesen | 0,91 | Kanada |
| JAPAN FIN ORG MUNICIPAL SR REGS 1.375% 10 Feb 2031 | Behörden | 0,88 | Japan |
| INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOCIAT SR REGS .75% 21 Sep 2028 | Supranational | 0,88 | Luxemburg |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 27 Oct 2022 | Barmitteläquivalente | 0,84 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

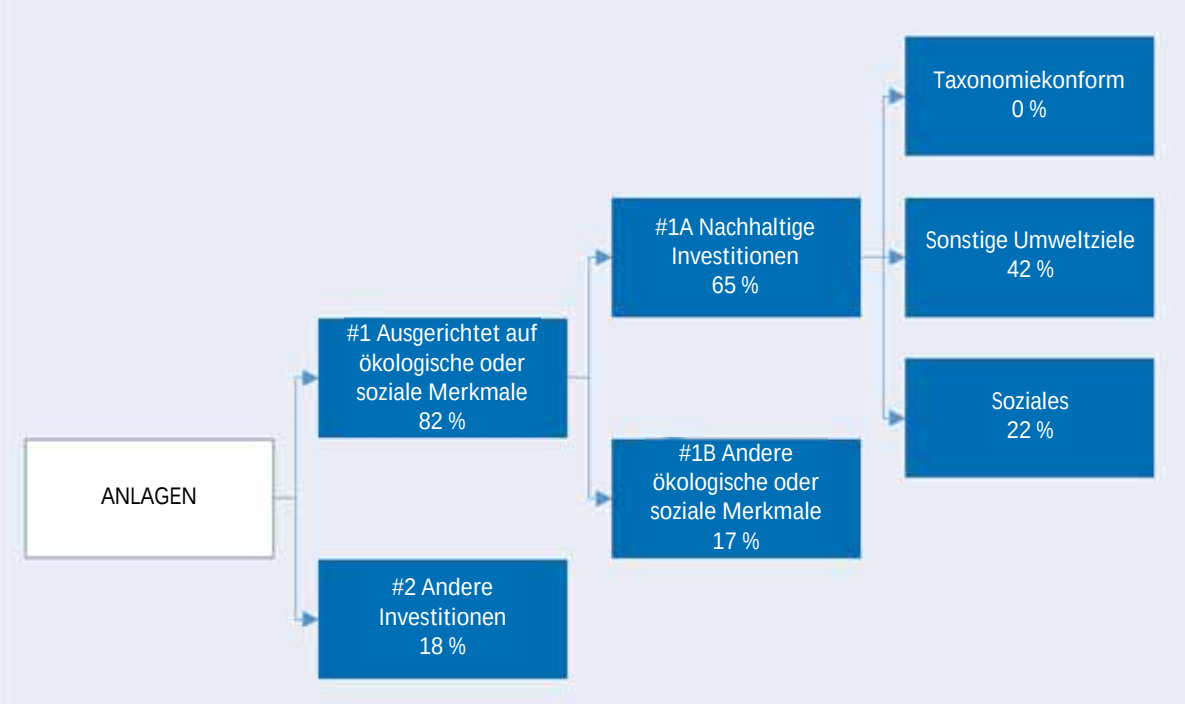
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 42 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 31,27 |
| Industrie | Energie | 2,82 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,08 |
| Industrie | Immobilien | 1,94 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 1,62 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,95 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,9 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,66 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Automobilindustrie | 0,63 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,55 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,5 |
| Industrie | Freizeit | 0,48 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,45 |
| Industrie | Transport | 0,35 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,28 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 7,18 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 2,85 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 2,35 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,2 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 8,41 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,26 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,62 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,2 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,34 |
| Supranational | | 4,56 |
| Supranational | Finanzdienstleistungen | 0,26 |
| Staatlich Garantiert | | 4,7 |
| Behörden | | 3,25 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 2,76 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 2,11 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 1,54 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,18 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,17 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,07 |
| Kommunalobligationen | | 1,66 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,62 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,17 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,15 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,28 |
| Liquidität | Liquidität | -0,36 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

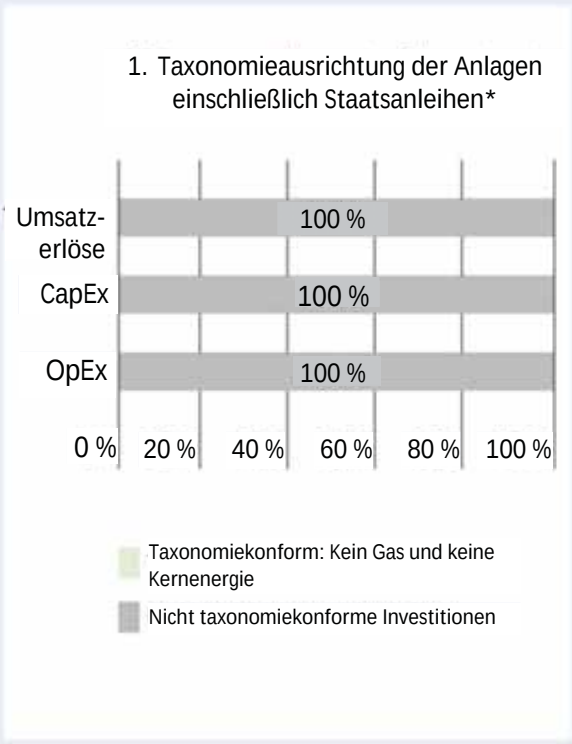
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

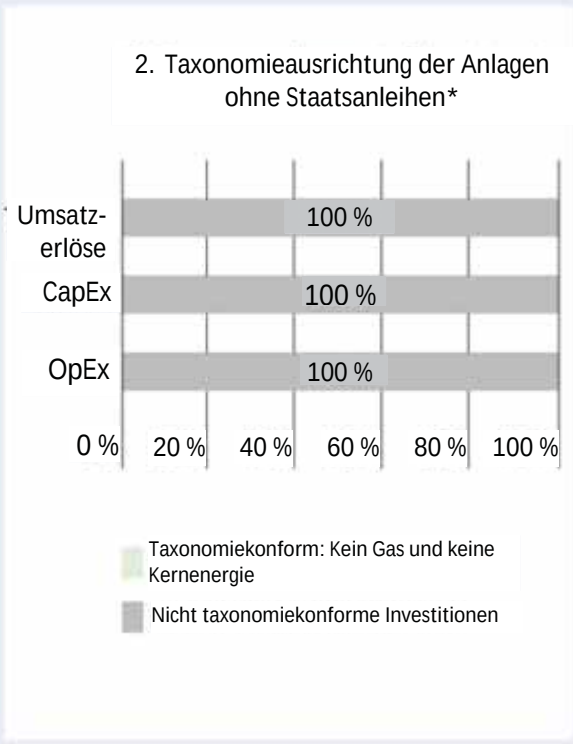
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Inflation Linked Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RUBFC6653PDCGJDLQB12

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 97 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, die zu den vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmalen beitrugen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Internationale Hilfe

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

- Soziale und politische Stabilität

- Akademische Ausbildung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 97 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

- Akademische Ausbildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Ausbildung einschließlich tertiärer und internationaler Bildungsbereich. Berechnung nach internationalen Netto-Studentenzahlen;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,19 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,45 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY INFL (TII) .125% 15 Jul 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,16 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Oct 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,67 | Vereinigte Staaten |
| US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,07 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2030 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,91 | Vereinigte Staaten |
| ITALY (REPUBLIC OF) REGS .1% 15 May 2033 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,67 | Italien |
| US TREASURY INFL (TII) .25% 15 Jan 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,60 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY INFL INDEX NOTES 3.375% 15 Apr 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,19 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jul 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,07 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Feb 2045 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,01 | Vereinigte Staaten |
| ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.35% 15 Sep 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,65 | Italien |
| TSY 1 1/8% 2037 I/L GILT SR REGS 1.125% 22 Nov 2037 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,52 | Vereinigtes Königreich |
| TREASURY IL REGS .125% 22 Mar 2044 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,43 | Vereinigtes Königreich |
| US TREASURY INFL TII TIPS 1% 15 Feb 2046 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,40 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

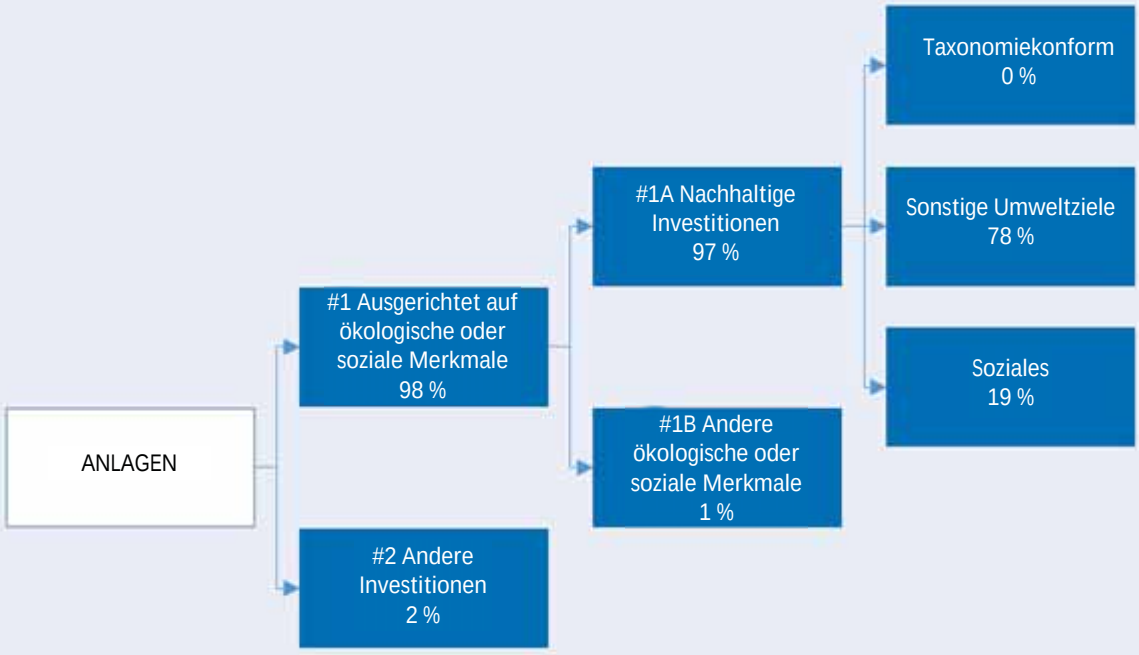
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 78 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 89,46 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,70 |
| Industrie | Immobilien | 0,50 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,31 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,23 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,19 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,14 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,07 |
| Industrie | Freizeit | 0,07 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,04 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,01 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 0,79 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 0,72 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,36 |
| Staatlich Garantiert | | 1,53 |
| Liquidität | Liquidität | 1,17 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,11 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,60 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,58 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,08 |
| Supranational | | 1,24 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,80 |
| Derivate | Inflationsderivate | 0,29 |
| Derivate | Zinsderivate | -0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

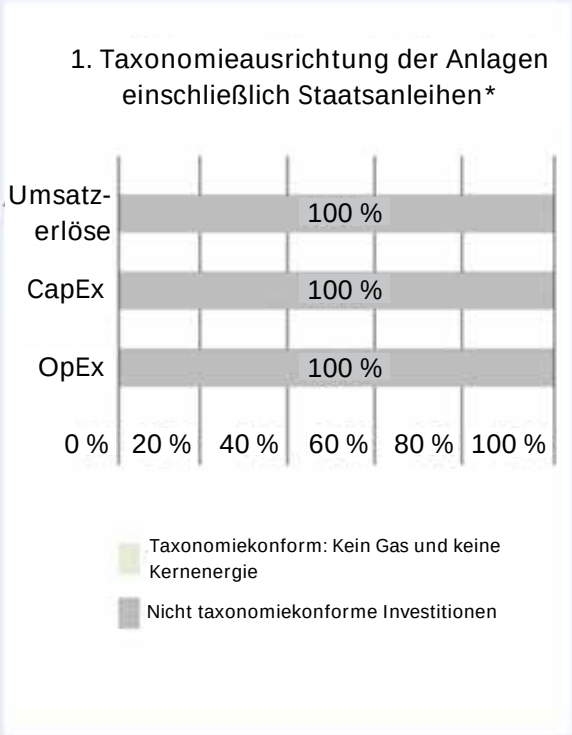
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

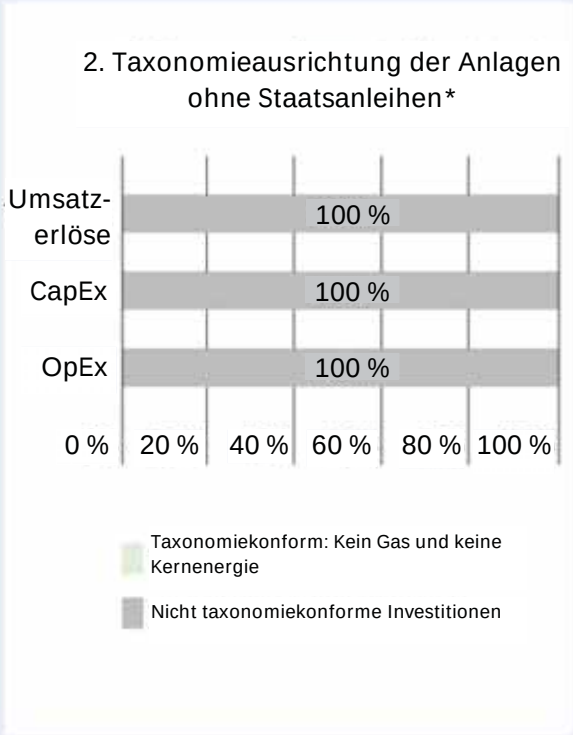
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 78 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SQ2F1F5L1C1W23

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 30 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitions-entscheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TREASURY NOTE SR GOVT 3.25% 31 Aug 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 5,86 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT .25% 30 Sep 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 4,58 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 31 Mar 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,69 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT .375% 31 Oct 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 3,47 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 30 Nov 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,20 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.5% 29 Feb 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,19 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 3.5% 15 Sep 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,96 | Vereinigte Staaten |
| INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK SR CORP 3.25% 01 Jul 2024 | Supranational | 1,83 | Global |
| COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK SR CORP 3% 16 Jun 2025 | Supranational | 1,65 | Vereinigte Staaten |
| KFW SR CORP 3.125% 10 Jun 2025 | Staatlich Garantiert | 1,60 | Deutschland |
| REPUBLIC SERVICES INC SR CORP 2.5% 15 Aug 2024 | Industrie | 1,41 | Vereinigte Staaten |
| NATIONAL BANK OF CANADA SR CORP 3.75% 09 Jun 2025 | Finanzwesen | 1,32 | Kanada |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4% 15 Dec 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,31 | Vereinigte Staaten |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC SR 144A 2.95% 15 Mar 2025 | Industrie | 1,29 | Kanada |
| MORGAN STANLEY SR CORP 2.63% 18 Feb 2026 | Finanzwesen | 1,25 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

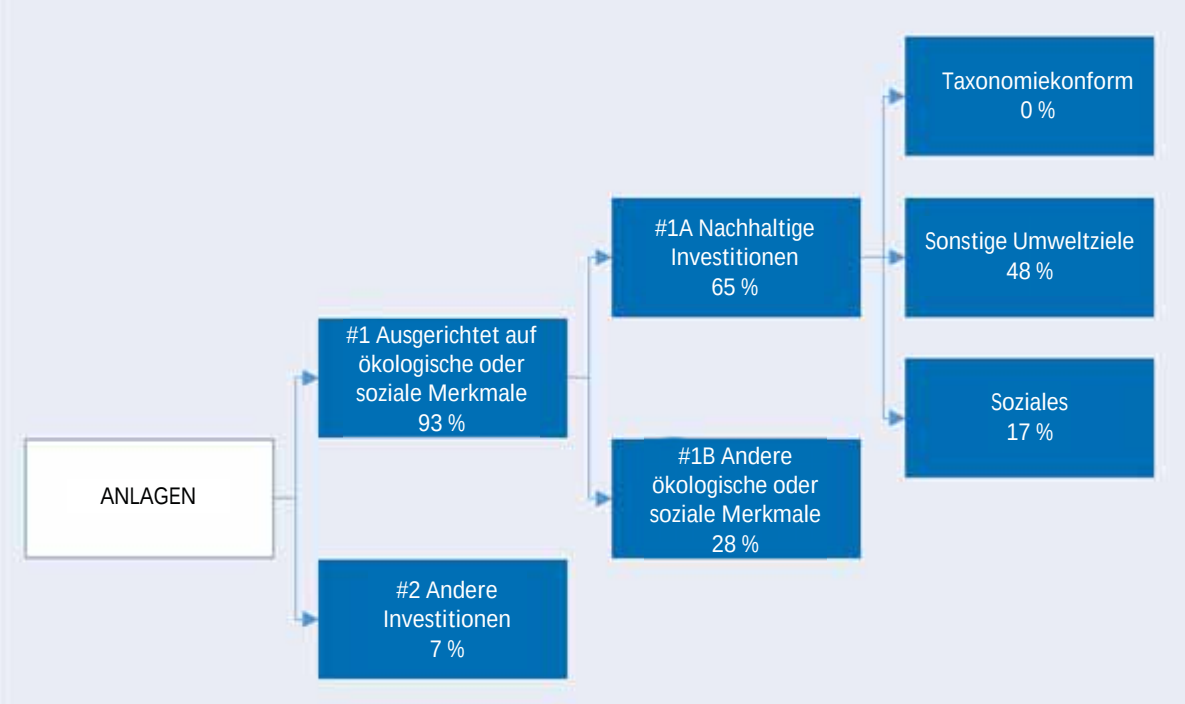
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 93 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 48 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Bankwesen | 19,23 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 11,37 |
| Finanzwesen | Versicherung | 6,56 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,62 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,48 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 2,85 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,32 |
| Industrie | Immobilien | 2,30 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,78 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Dienstleistungen | 1,73 |
| Industrie | Energie | 1,62 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,24 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,23 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,93 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,79 |
| Industrie | Transport | 0,68 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 27,23 |
| Supranational | | 3,48 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 1,60 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,60 |
| Staatlich Garantiert | | 1,60 |
| Liquidität | Liquidität | 0,47 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,05 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,25 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

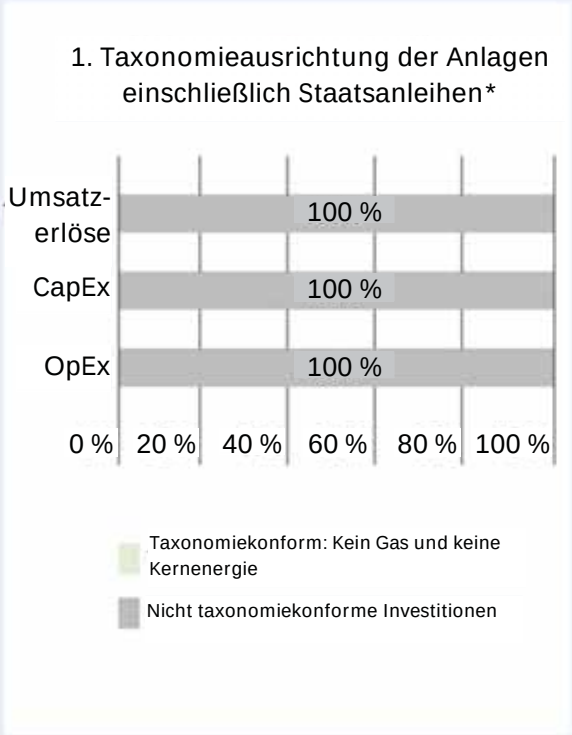
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

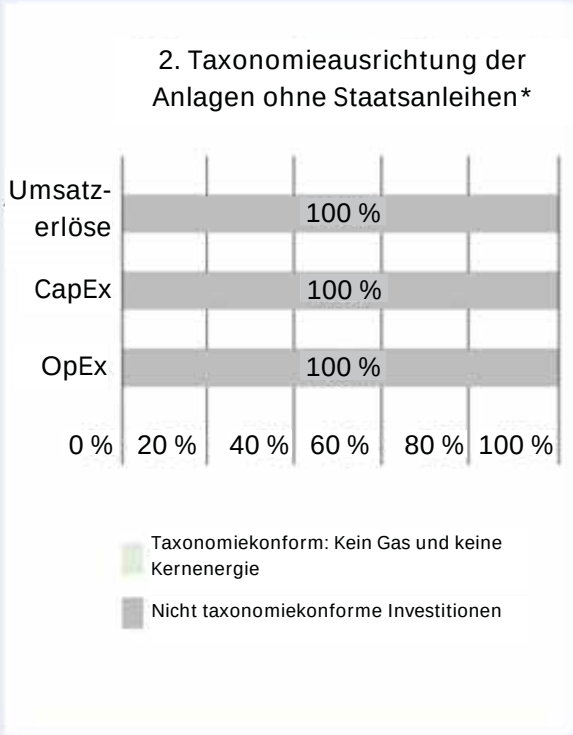
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 48 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 17 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF US Dollar Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GB3IPB54OX2RMO1Y4781

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschafts-tätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Ausbildung

- Stromversorgung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs).

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION | Gemeinsame Anlagen | 6,18 | Luxemburg |
| TREASURY NOTE SR GOVT 3.25% 31 Aug 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,56 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY BOND 3% 15 Aug 2052 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,00 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY BOND 3.375% 15 Aug 2042 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,89 | Vereinigte Staaten |
| SANTANDER UK GROUP HLDGS SR 1.089% 15 Mar 2025 | Finanzwesen | 1,52 | Vereinigtes Königreich |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,51 | Vereinigte Staaten |
| US TREASURY BOND 2.875% 15 May 2052 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,46 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 3.125% 31 Aug 2029 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,42 | Vereinigte Staaten |
| FN MA4600 3.5% 01 May 2052 | Verbriefungen | 1,33 | Vereinigte Staaten |
| FR SD8214 3.5% 01 May 2052 | Verbriefungen | 1,32 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.75% 15 May 2025 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,21 | Vereinigte Staaten |
| UNITED UTILITIES PLC SR CORP 6.875% 15 Aug 2028 | Versorger | 1,19 | Vereinigtes Königreich |
| BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027 | Finanzwesen | 1,18 | Irland |
| GENERAL MOTORS CO 6.125% 01 Oct 2025 | Industrie | 1,16 | Vereinigte Staaten |
| GLM 2017-2A AR 5.1526% 20 Nov 2030 | Verbriefungen | 1,16 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

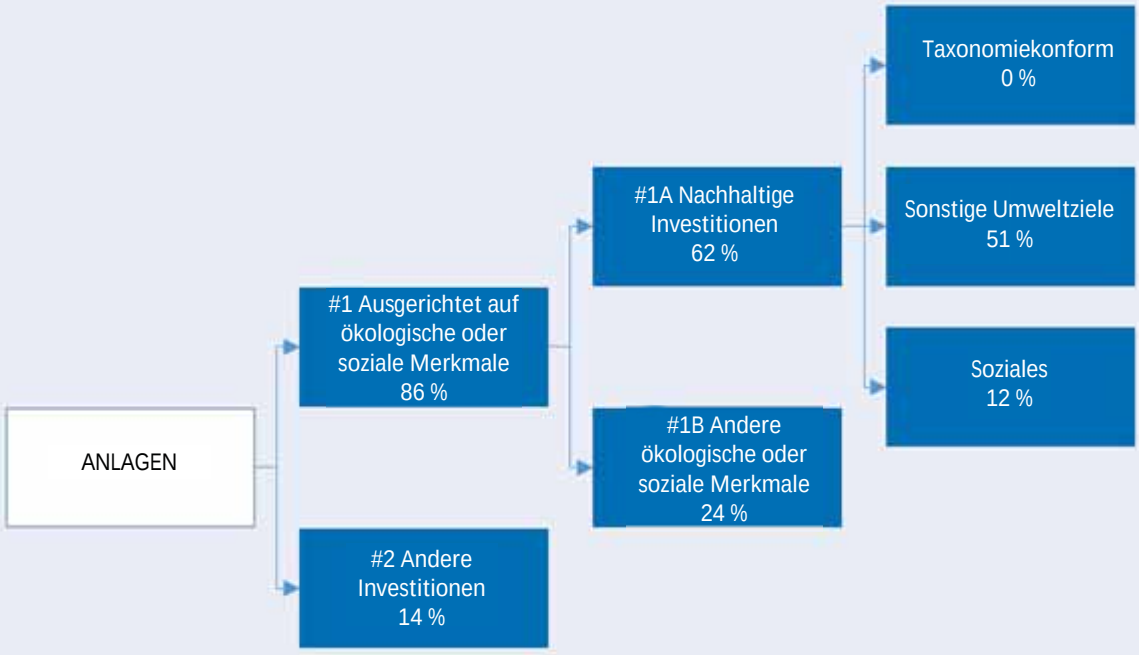
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 51 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 12 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*
*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Telekommunikation | 4,10 |
| Industrie | Immobilien | 3,53 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,45 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,71 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,48 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,40 |
| Industrie | Energie | 1,83 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 1,55 |
| Industrie | Freizeit | 1,02 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,81 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,59 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,43 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,25 |
| Industrie | Transport | 0,10 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 18,54 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,82 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,83 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 20,61 |
| Verbriefungen | Hypothekenbesichert | 10,87 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 2,53 |
| Verbriefungen | Collateralised Mortgage Obligations | 0,15 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 6,18 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 1,86 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,72 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,19 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,05 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 2,29 |
| Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen | | 1,38 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,56 |
| Liquidität | Liquidität | 0,51 |
| Kommunalobligationen | Kommunalobligationen | 0,72 |
| Kommunalobligationen | | 0,04 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 0,47 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,36 |
| Behörden | | 0,08 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

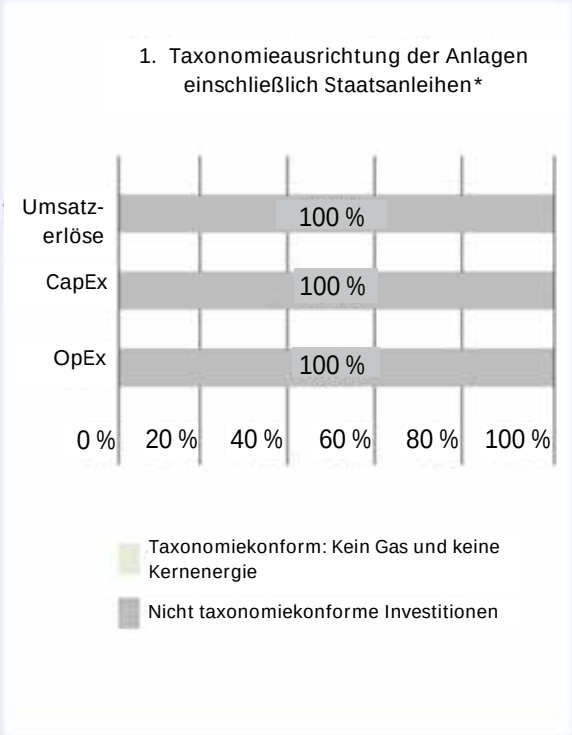
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

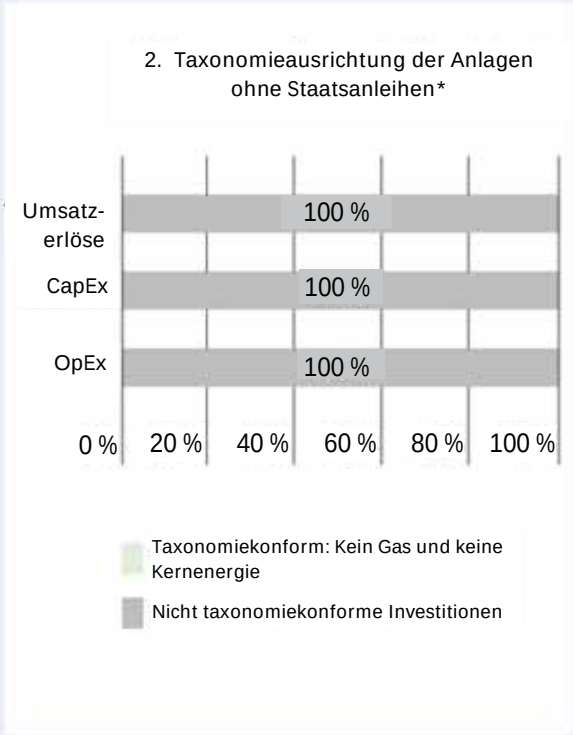
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 51 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 12 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Alternative Securitised Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300WDWBV63KONLL52

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte.) Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 20 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 28 % mit 4 Sternen und 48 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.

- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte negative Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.

- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BLUE MOTOR FINANCE B1 FRN 3.0501 01/09/2025 | Verbriefungen | 3,18 | Vereinigtes Königreich |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 OCT 2022 | Barmitteläquivalente | 2,25 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 11 OCT 2022 | Barmitteläquivalente | 1,67 | Vereinigte Staaten |
| STRA 2021-2X F 6.1761% 20 Jul 2060 | Verbriefungen | 1,66 | Vereinigtes Königreich |
| BMIR 2021-3A M2 7.0777% 25 Sep 2031 | Verbriefungen | 1,56 | Vereinigte Staaten |
| MOTR 2020-1 D 12.4313% 25 Nov 2029 | Verbriefungen | 1,54 | Irland |
| YRKCL 2019-1 D FRN 5.987% 20 Mar 2029 | Verbriefungen | 1,49 | Vereinigtes Königreich |
| FKH 2020-SFR2 A 1.266% 19 Oct 2037 | Verbriefungen | 1,48 | Vereinigte Staaten |
| BMIR 2022-1 M1B 6.0777% 26 Jan 2032 | Verbriefungen | 1,40 | Vereinigte Staaten |
| PRPM 2021-9 A1 2.363% 25 Oct 2026 | Verbriefungen | 1,36 | Vereinigte Staaten |
| SITKA HOLDINGS LLC SR 144A 8.1741% 06 Jul 2026 | Finanzwesen | 1,32 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 26 APR 2022 | Barmitteläquivalente | 1,25 | Vereinigte Staaten |
| PRET 2022-NPL1 A1 2.9814% 25 Jan 2052 | Verbriefungen | 1,22 | Vereinigte Staaten |
| SACM 2021-LRMR D 3.614% 15 Aug 2037 | Verbriefungen | 1,15 | Vereinigte Staaten |
| HMIR 2021-1 M1C 6.6887% 25 Jul 2033 | Verbriefungen | 1,12 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

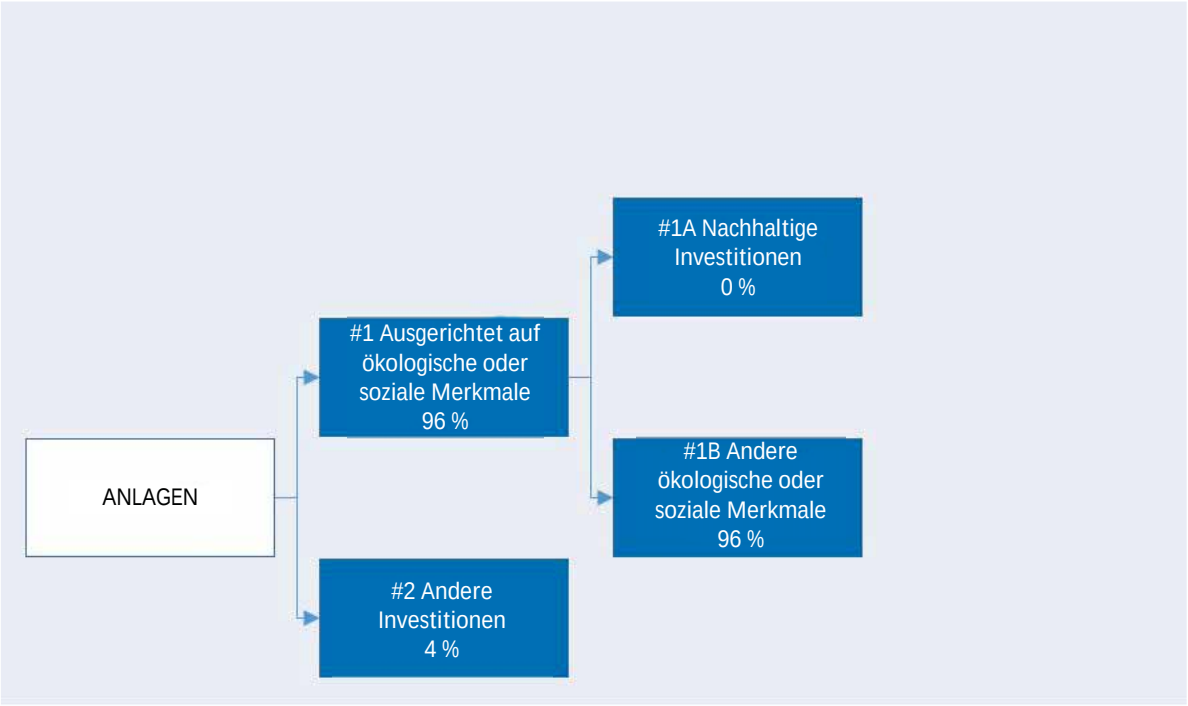
Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|
| Verbriefungen | 88,23 |
| Barmitteläquivalente | 5,54 |
| Liquidität | 3,25 |
| Finanzwesen | 2,84 |
| Derivate | 0,14 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf das durchschnittliche Brutto- und Nettoengagement des Fonds als Prozentsatz des NIW zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, TRS-Positionen und CFD-Baskets zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurde möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

Die obigen Angaben zu den auf die Sektoren entfallenden Prozentanteilen des NIW sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten Prozentanteile des NIW an den Sektoren sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu Prozentanteilen des NIW an einzelnen Sektoren voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätig-keiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgase-missionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

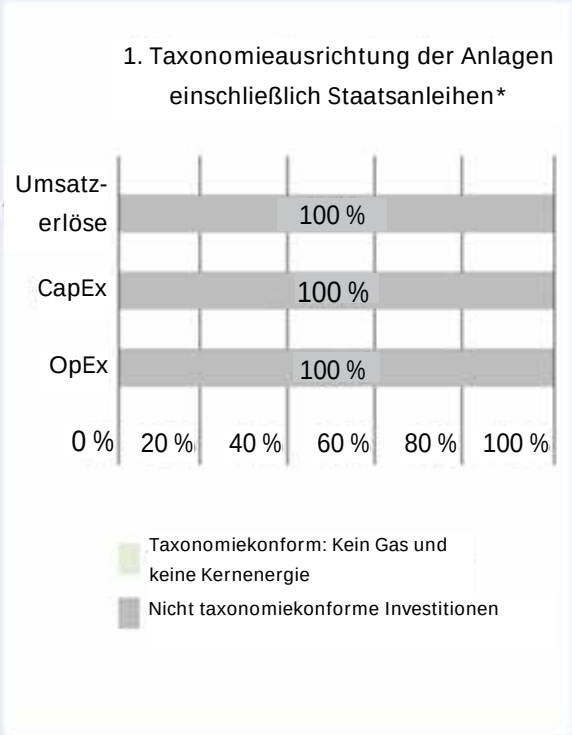
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

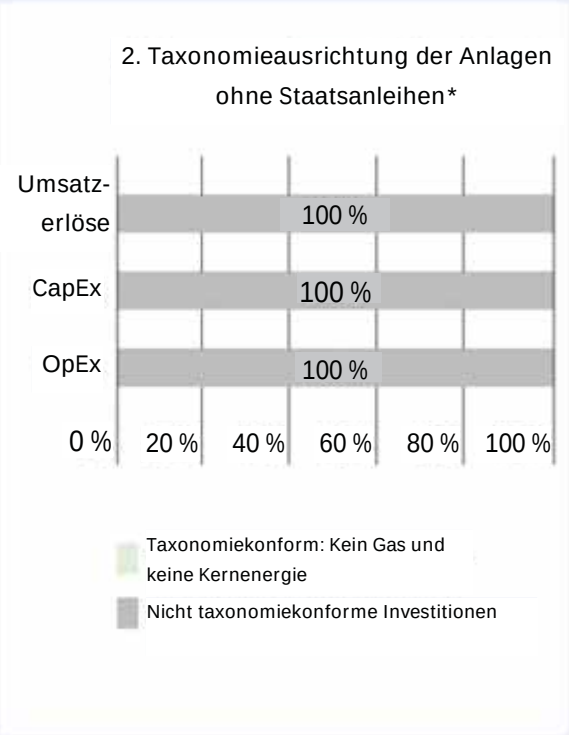
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren.

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien.

Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenz-werten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Credit Opportunities
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300T8YDW23OK28X19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31 Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Finanzielle Inklusion

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan Asia Credit Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033 | Finanzwesen | 1,57 | Hongkong |
| TENCENT HOLDINGS LTD SR REGS 2.39% 03 Jun 2030 | Industrie | 1,55 | China |
| BURGAN BANK KPSC SR REGS 2.75% 15 Dec 2031 | Finanzwesen | 1,46 | Kuwait |
| MINOR INTERNATIONAL PCL REGS 2.7% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,12 | Thailand |
| CAS CAPITAL NO1 LTD SR REGS 4% 31 Dec 2049 | Industrie | 1,10 | Hongkong |
| TSMC GLOBAL LTD SR REGS 2.25% 23 Apr 2031 | Industrie | 1,10 | Taiwan |
| RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05 Mar 2027 | Versorger | 1,03 | Indien |
| SK HYNIX INC SR REGS 2.375% 19 Jan 2031 | Industrie | 1,03 | Südkorea |
| AIA GROUP LIMITED PERP SERIES REGS GMTN 2.7% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,01 | Hongkong |
| SHINHAN CARD CO LTD REGS 2.5% 27 Jan 2027 | Finanzwesen | 0,97 | Südkorea |
| LG CHEM LTD SR REGS 2.375% 07 Jul 2031 | Industrie | 0,96 | Südkorea |
| SUMMIT DIGITEL INFRASTRUCTURE PVT SR REGS 2.875% 12 Aug 2031 | Industrie | 0,93 | Indien |
| NAVER CORP SR REGS 1.5% 29 Mar 2026 | Industrie | 0,93 | Südkorea |
| KASIKORNBANK PCL REGS 4% 10 Feb 2170 | Finanzwesen | 0,90 | Thailand |
| OVERSEA-CHINESE BANKING SR REGS 1.832% 10 Sep 2030 | Finanzwesen | 0,90 | Singapur |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

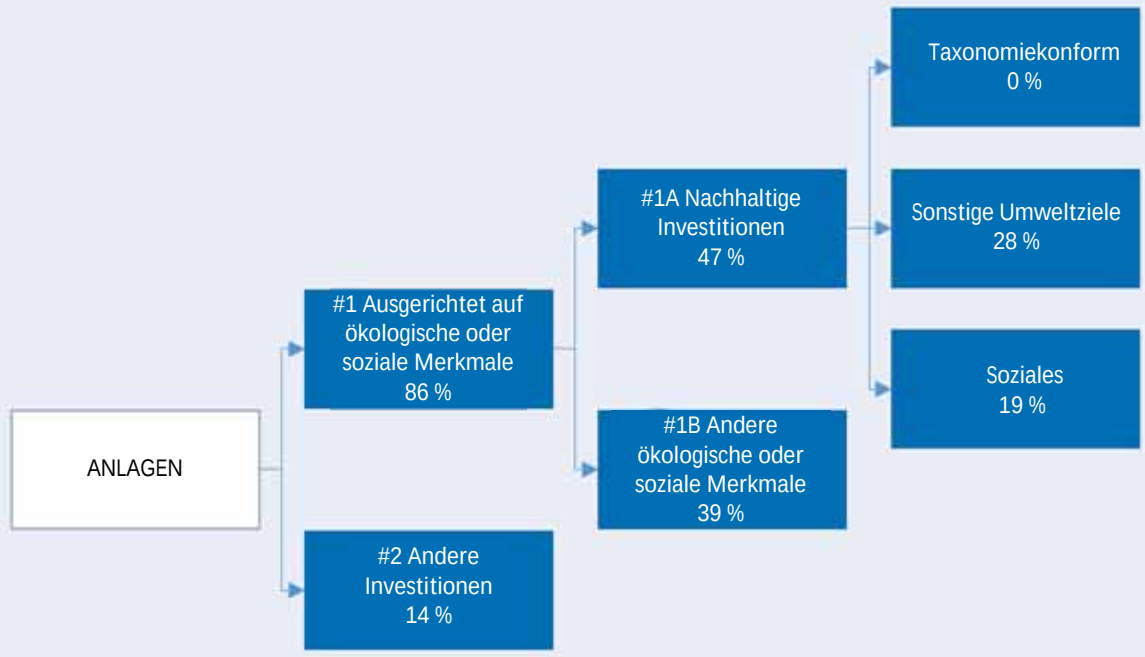
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 8,25 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 8,24 |
| Industrie | Energie | 6,41 |
| Industrie | Telekommunikation | 3,76 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,68 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,59 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,31 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,69 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,22 |
| Industrie | Freizeit | 1,22 |
| Industrie | Transport | 1,14 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,49 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Automobilindustrie | 0,13 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 16,78 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,65 |
| Finanzwesen | Versicherung | 5,84 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 7,08 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 5,09 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,20 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,12 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,07 |
| Kommunalobligationen | Transport | 2,06 |
| Kommunalobligationen | | 1,42 |
| Kommunalobligationen | Immobilien | 0,81 |
| Kommunalobligationen | Grundstoffindustrie | 0,49 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 3,45 |
| Behörden | | 1,95 |
| Liquidität | Liquidität | 0,85 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,52 |
| Nicht zugewiesen | | 0,62 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,09 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

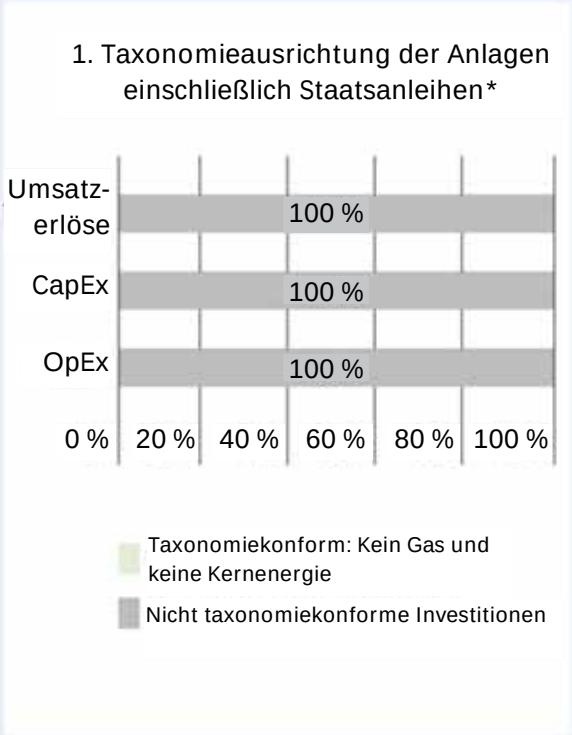
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

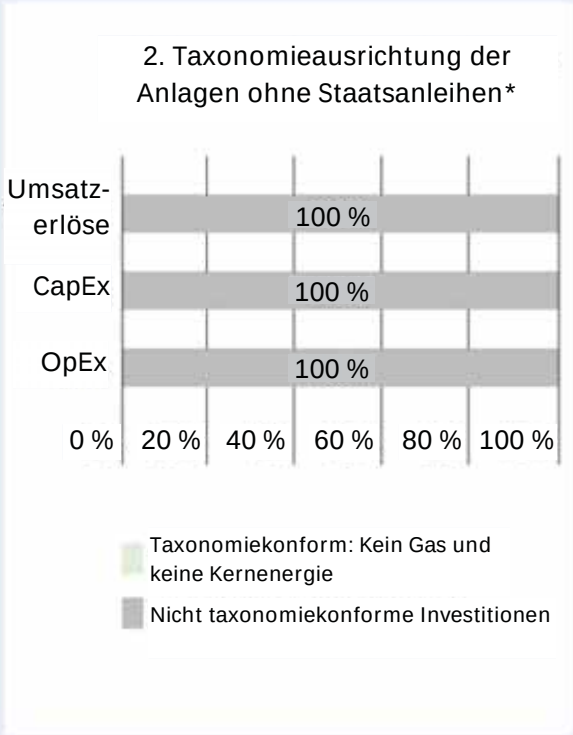
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Asian Local Currency Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KCHS5SNB1JYW85

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im September 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Saubere Energie

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Ausbildung

- Patente

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx Asian Local Currency Bond Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 33 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen in Staaten, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden;

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| KOREA (REPUBLIC OF) SR 2312 .875% 10 Dec 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 5,92 | Südkorea |
| CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 5,50 | China |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0219 3.885% 15 Aug 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 4,85 | Malaysia |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR70 SR FR70 8.375% 15 Mar 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,48 | Indonesien |
| KOREA (REPUBLIC OF) SR 2309 1.25% 10 Sep 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,45 | Südkorea |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,12 | Indonesien |
| INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,73 | Indonesien |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 1.625% 01 Jul 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,65 | Singapur |
| KOREA (REPUBLIC OF) SR 2406 1.125% 10 Jun 2024 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,63 | Südkorea |
| CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,63 | China |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 1.585% 17 Dec 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,57 | Thailand |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0415 4.254% 31 May 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,33 | Malaysia |
| SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.875% 01 Jul 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,31 | Singapur |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 1,95 | Malaysia |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030 | Behörden | 1,88 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das

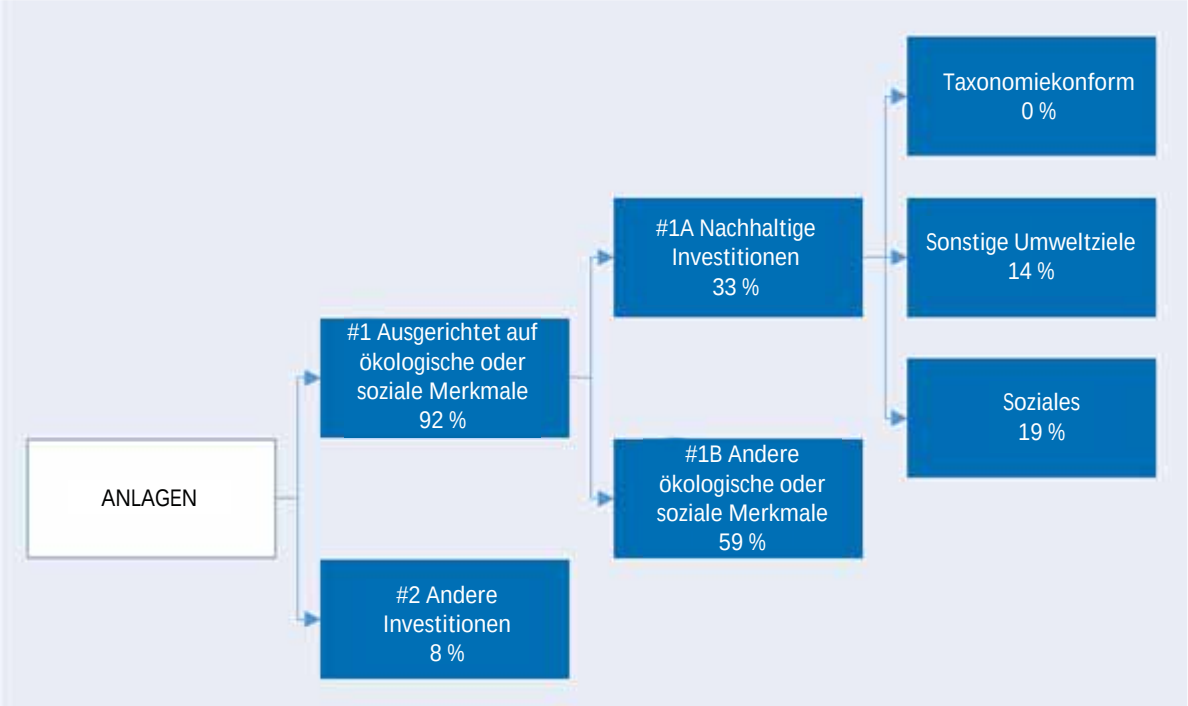
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 72,81 |
| Industrie | Immobilien | 0,89 |
| Industrie | Energie | 0,87 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 0,78 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 0,51 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,39 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,3 |
| Industrie | Einzelhandel | 0,27 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,24 |
| Industrie | Transport | 0,22 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,15 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,06 |
| Industrie | Freizeit | 0,04 |
| Behörden | | 4,46 |
| Behörden | Finanzdienstleistungen | 0,14 |
| Liquidität | Liquidität | 2,28 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 2,16 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 4,13 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,07 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,25 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,73 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 1,82 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 1,19 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,63 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,18 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,02 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,59 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,12 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,08 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,35 |
| Kommunalobligationen | | 0,09 |
| Kommunalobligationen | Immobilien | 0,08 |
| Kommunalobligationen | Grundstoffindustrie | 0,05 |
| Nicht zugewiesen | | 0,08 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

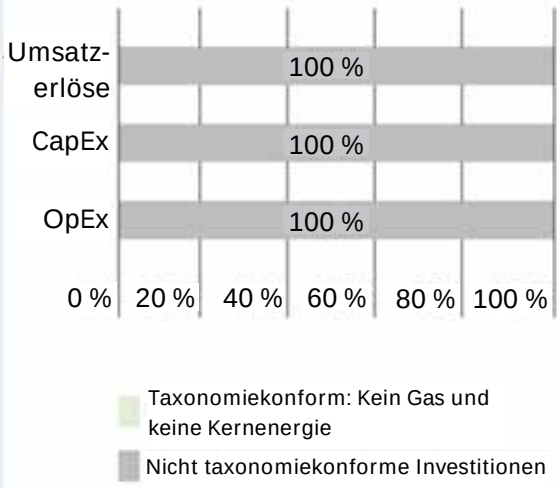
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

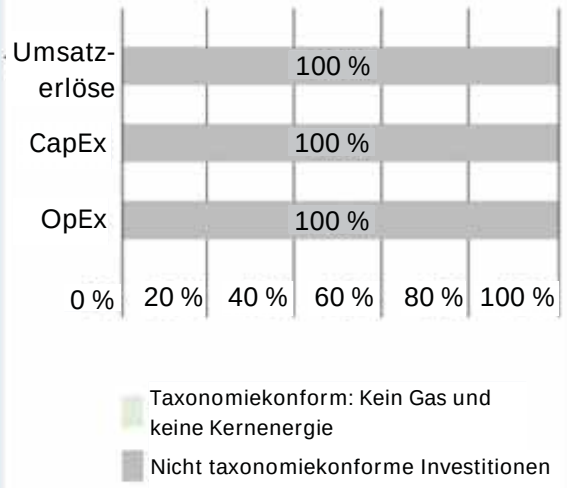
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 14 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XCI1VSIJ1FK02

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 94 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel und Geldmarktanlagen, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 221.494 Tonnen $CO_2$-Äquivalent ($tCO_2e$), die Erzeugung von geschätzten 152.768 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliopositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 113 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 16.202 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

### *• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Ausschlussliste der International Finance Corporation und der Ausschlussliste für öffentliche Vermögenswerte von BlueOrchard aufgeführt sind:

https://www.ifc.org/wps/wcm/connect/topics_ext_content/ifc_external_corporate_site/sustainability-at-ifc/ company-resources/ifcexclusionlist#2007

https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen (PAI) mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Klimawandel. Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Anlageverwalter führte im Jahresverlauf im gesamten investierbaren Universum spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel und Corporate Governance. Der Dialog zwischen Anlageverwalter und Unternehmen konzentrierte sich insbesondere auf i) die Diskussion von Plänen zum Erreichen von Netto-Null-Emissionen, ii) Maßnahmen zur Reduzierung von Umweltverschmutzung und bestehende Strategien zur Vermeidung erheblicher Schäden und iii) Empfehlungen zur Implementierung bestimmter bewährter Verfahren und Ressourcen.

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Bei einem Teil der Gespräche war auch die Erweiterung der Berichterstattung von Nachhaltigkeitsdaten Thema. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028 | Supranational | 2,02 | Global |
| VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025 | Versorger | 1,88 | Singapur |
| EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025 | Supranational | 1,72 | Global |
| MALAYSIA SOVEREIGN SUKUK BHD SR REGS 2.07% 28 Apr 2031 | Ausländische Staatsanleihen | 1,67 | Malaysia |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031 | Finanzwesen | 1,46 | Singapur |
| POLAND (REPUBLIC OF) SR REGS 1% 07 Mar 2029 | Ausländische Staatsanleihen | 1,44 | Polen |
| TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034 | Versorger | 1,38 | Peru |
| BANQUE OUEST AFRICAINE D SR REGS 2.75% 22 Jan 2033 | Supranational | 1,32 | Luxemburg |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GDIF 3.125% 20 Nov 2025 | Supranational | 1,31 | Luxemburg |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 1.35% 18 Sep 2027 | Ausländische Staatsanleihen | 1,28 | Mexiko |
| BANCO CONTINENTAL SAECA SR REGS 2.75% 10 Dec 2025 | Finanzwesen | 1,25 | Paraguay |
| PERUSAHAAN PENERBIT SURAT BERHARGA SR REGS 4.7% 06 Jun 2032 | Ausländische Staatsanleihen | 1,23 | Indonesien |
| CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.75% 31 Jan 2027 | Ausländische Staatsanleihen | 1,23 | Chile |
| BANK RAKYAT INDONESIA (PERSERO) TB RegS | Finanzwesen | 1,21 | Indonesien |
| SK HYNIX INC SR REGS 2.375% 19 Jan 2031 | Industrie | 1,21 | Südkorea |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

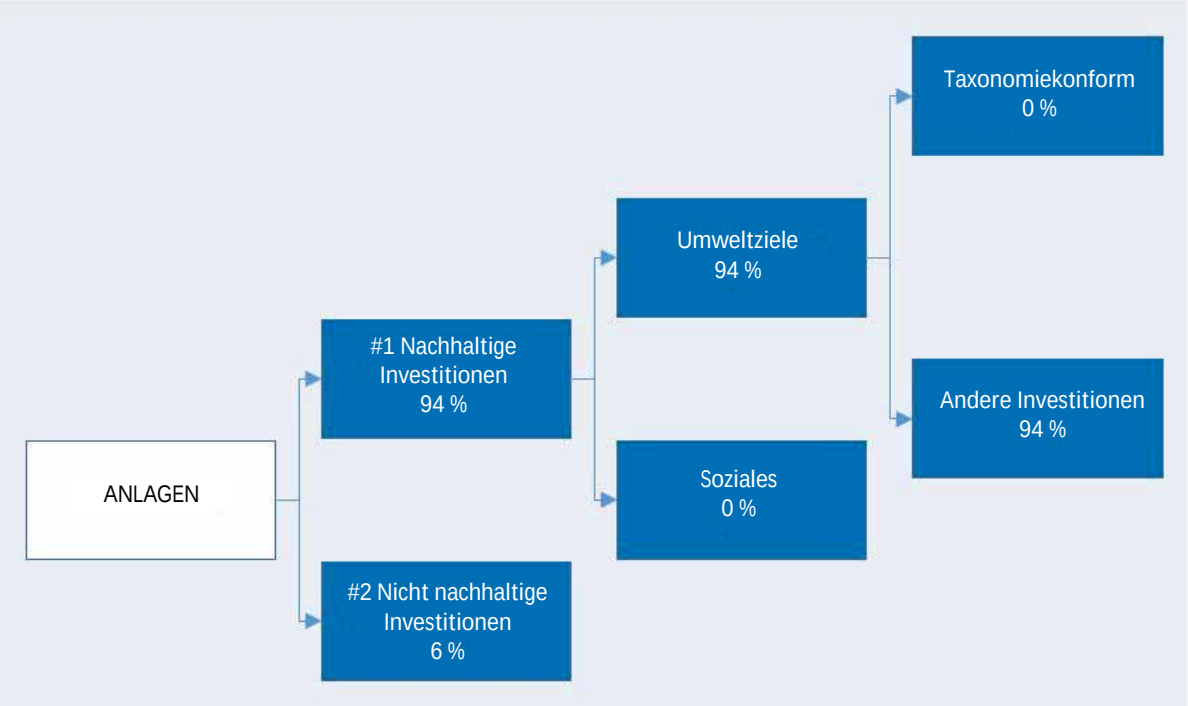
Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Barmittel und Geldmarktinstrumente, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft sind.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 10,62 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,78 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,52 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,45 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,18 |
| Industrie | Transport | 2,11 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,34 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,01 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 0,51 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,49 |
| Industrie | Energie | 0,43 |
| Industrie | Telekommunikation | 0,10 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 18,98 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 2,11 |
| Finanzwesen | Versicherung | 0,39 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 8,82 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 5,20 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,65 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,14 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 13,97 |
| Supranational | | 7,24 |
| Behörden | | 5,39 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 3,72 |
| Liquidität | Liquidität | 2,04 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,46 |
| Staatlich Garantiert | | 1,11 |
| Kommunalobligationen | | 0,52 |
| Nicht zugewiesen | | 0,33 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,27 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,11 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

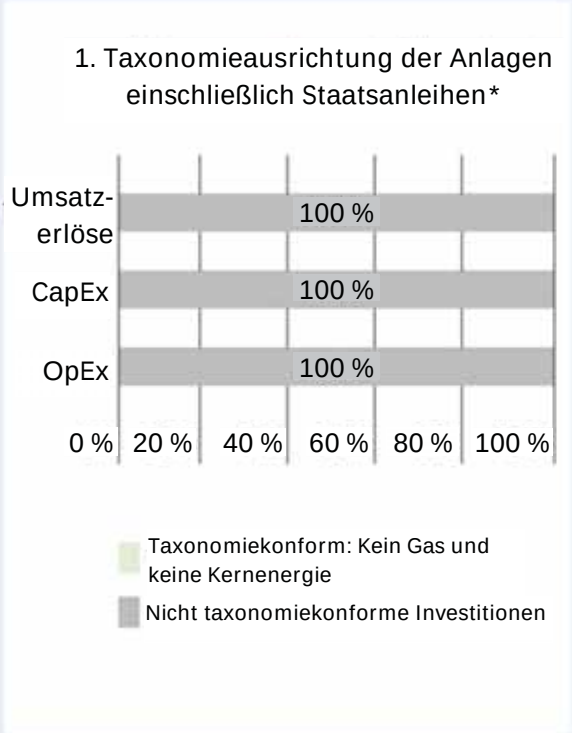
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

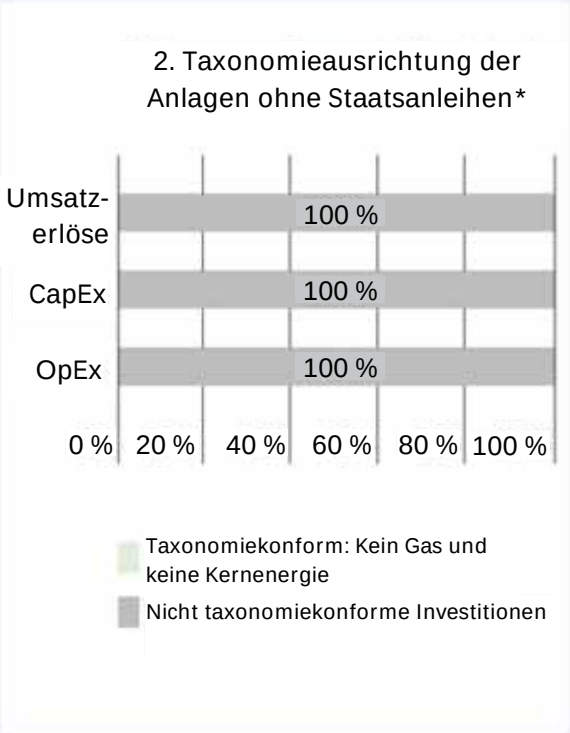
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Barmittel und Geldmarktinstrumente, die im Hinblick auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft sind.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Anleihenemittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert.

- Der Anlageverwalter führte 2022 im gesamten investierbaren Universum 62 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Corporate Governance.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930083X6X1LLU8U819

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 97 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte darauf ab, für sein Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte Kohlenstoffneutralität zu erreichen, indem mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatlichen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt investiert wurden, die zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen. Der Fonds zielt darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte Kohlenstoffneutralität zu erreichen. Der Fonds investierte darüber hinaus in weltweite Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters $CO_2$-neutral waren, für 2030 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 80 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von $CO_2$-Emissionen leisteten, etwa Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen zur Dekarbonisierung beitragen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

„Insgesamt kohlenstoffneutral" bedeutet, dass eine Netto-Kohlenstoff-Emissionsintensität von null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die Kohlenstoffemissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, mit (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter war bestrebt, die fortlaufende Verringerung der $CO_2$-Emissionen sicherzustellen, indem er in $CO_2$-neutrale Emittenten mit festgelegten Zielen zur Emissionsverringerung sowie in Emittenten investierte, die zur Verringerung von $CO_2$-Emissionen beitragen. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte 2022 zur Desinvestition von mehr als 5 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Emittentenebene zu ermitteln.

Der Indikator „$CO_2$-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz" (Tonnen $CO_2$ pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie. Durch Investitionen in Emittenten mit geringer Kohlenstoffintensität oder $CO_2$-Neutralität oder in Emittenten, die eine Verringerung der Kohlenstoffintensität anstreben, ging die Scope-1- und Scope-2-Kohlenstoffintensität des Fonds im Vergleich zu 2022 zurück und war deutlich niedriger als auf dem weltweiten Schuldtitelmarkt.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der $CO_2$-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2025 netto $CO_2$-neutral zu sein. Ende 2022 lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität laut Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters bei Null.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Stromerzeugung mit Kohle. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre $CO_2$-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur $CO_2$-Reduzierung setzen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten mit Beteiligungsunternehmen gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025 | Versorger | 1,00 | Indien |
| CAIXABANK SA SR REGS 6.75% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,73 | Spanien |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG SR REGS 2.875% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,72 | Deutschland |
| LEASEPLAN CORPORATION NV SR REGS 7.375% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,68 | Niederlande |
| GETLINK SE REGS 3.5% 30 Oct 2025 | Industrie | 0,68 | Frankreich |
| LOXAM SAS SR REGS 3.25% 14 Jan 2025 | Industrie | 0,65 | Frankreich |
| CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC SR 144A 4.75% 15 Mar 2028 | Versorger | 0,62 | Vereinigte Staaten |
| LEVI STRAUSS AND CO 3.375% 15 Mar 2027 | Industrie | 0,58 | Vereinigte Staaten |
| MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047 | Finanzwesen | 0,58 | Spanien |
| BANCO DE SABADELL SA SR REGS 2.625% 24 Mar 2026 | Finanzwesen | 0,57 | Spanien |
| ASR NEDERLAND NV SR REGS 5% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,56 | Niederlande |
| BANKINTER SA SR REGS 6.25% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,54 | Spanien |
| SIGNIFY NV SR REGS 2.375% 11 May 2027 | Industrie | 0,54 | Vereinigte Staaten |
| MAPFRE SA SR REGS 4.125% 07 Sep 2048 | Finanzwesen | 0,53 | Spanien |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,53 | Spanien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

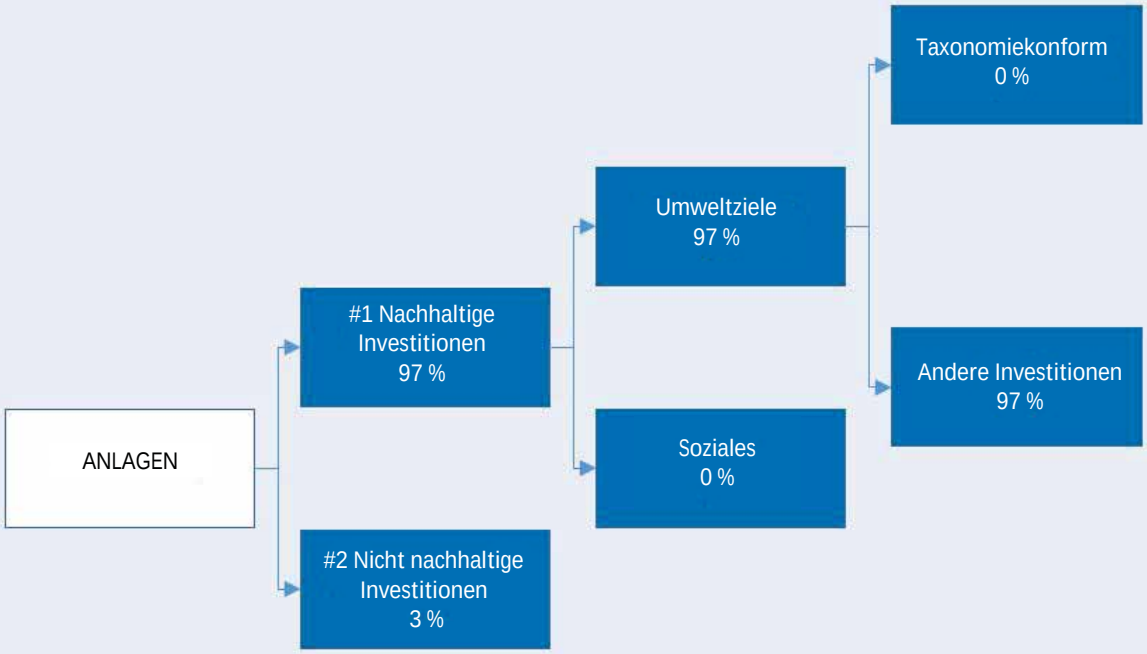
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 anstreben, $CO_2$-neutral waren, für 2030 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 80 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von $CO_2$-Emissionen leisteten. Dies umfasst Emittenten, die i) $CO_2$-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von $CO_2$-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen“ umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Gesundheitswesen | 7,27 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 6,29 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,57 |
| Industrie | Immobilien | 5,34 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,22 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,87 |
| Industrie | Dienstleistungen | 4,17 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,37 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,30 |
| Industrie | Konsumgüter | 3,16 |
| Industrie | Transport | 2,07 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,92 |
| Industrie | Freizeit | 1,14 |
| Industrie | Energie | 0,07 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 18,47 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,32 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,11 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 5,12 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,96 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,72 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,05 |
| Liquidität | Liquidität | 2,09 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,03 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,36 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

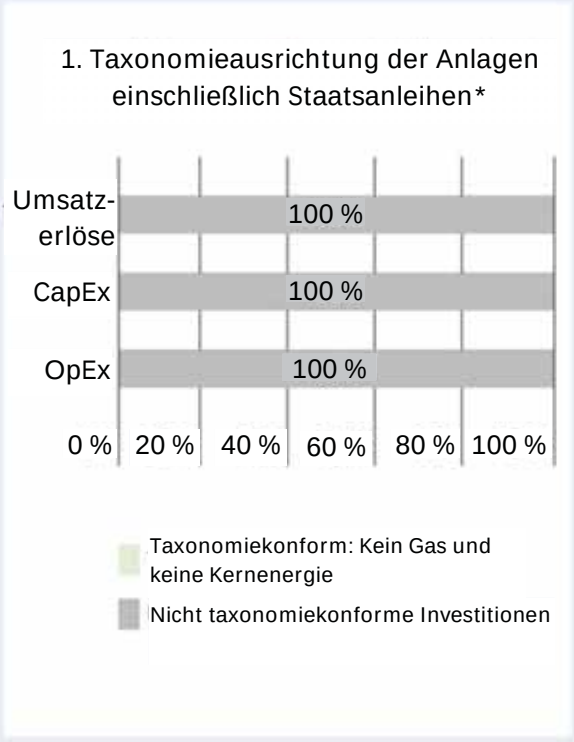
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

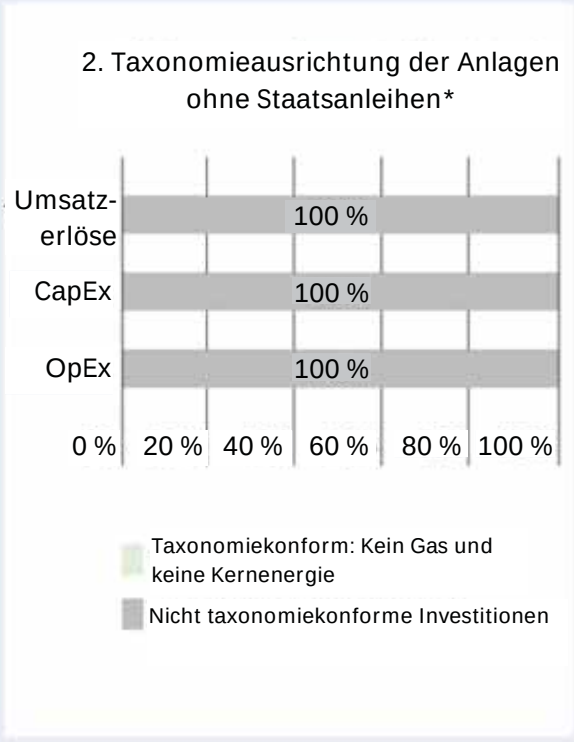
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein Umweltziel.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen" umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Verringerung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2030 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten. Es wurden Analysen und Engagement-Aktivitäten durchgeführt, die in einem Fall zur Desinvestition führten, da es der Anlageverwalter vor dem Hintergrund der Ergebnisse des Dialogs mit dem betreffenden Emittenten für geboten hielt, die Investition nicht weiterzuführen.

- Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre $CO_2$-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur $CO_2$-Reduzierung setzen. Die Engagements dienten auch dem Gewinn von Erkenntnissen zur Menschenrechtssituation und den Arbeitsbedingungen innerhalb der Lieferkette.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007M7VXI36SNXJ14

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 96 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☒ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds zielte auf aggregierte Kohlenstoffneutralität seines Investmentportfolios bis zum Jahr 2040 ab. Im Hinblick darauf wurden mindestens 75 % seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatlichen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2040 anstreben und auf dem Weg sind, dieses Ziel zu erreichen. Der Fonds investierte darüber hinaus in weltweite Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters $CO_2$-neutral waren, sich zu Netto-Null bis 2050 verpflichtet haben, auf der Science Based Targets Initiative (SBTi) basierende Dekarbonisierungsziele definiert haben, für 2040 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 75 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstreben oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von $CO_2$-Emissionen leisteten, etwa Unternehmen, deren Produkte oder Dienstleistungen zur Dekarbonisierung beitragen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

„Insgesamt kohlenstoffneutral" bedeutet, dass eine Netto-Kohlenstoff-Emissionsintensität von null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die Kohlenstoffemissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, mit (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter war bestrebt, die fortlaufende Verringerung der $CO_2$-Emissionen sicherzustellen, indem er in $CO_2$-neutrale Emittenten mit festgelegten Zielen zur Emissionsverringerung sowie in Emittenten investierte, die zur Verringerung von $CO_2$-Emissionen beitragen. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Emittentenebene zu ermitteln.

Der Indikator für die $CO_2$-Intensität (Tonnen $CO_2$ pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer $CO_2$-Intensität sowie Emittenten, die bereits Dekarbonisierung umsetzen, sank der Scope-1- und Scope-2-Intensitätsindikator (Tonnen $CO_2$ pro Mio. US-Dollar Umsatz) auf Fondsebene im Laufe des Jahres 2022 von 60 auf 45. Darüber hinaus war die $CO_2$-Intensität des Fonds deutlich niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarktes.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der $CO_2$-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2040 netto $CO_2$-neutral zu sein. Ende 2022 lag die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität laut Scope-1- und Scope-2-Emissionsdaten eines Drittanbieters bei Null.

Der Fonds richtete sich auch auf das Übereinkommen von Paris aus, indem er in Unternehmen investierte, die sich bis 2050 zu Netto-Null oder auf das 1,5-Grad-Ziel der SBTi verpflichteten. Die $CO_2$-Intensität der Scope-3-Emissionen des Fonds blieb während des gesamten Bezugszeitraums nahezu unverändert. Scope-3-Emissionen entstehen durch die Tätigkeit der Unternehmen, jedoch nicht aus Quellen, die sich in ihrem Eigentum befinden oder von ihnen kontrolliert werden.

Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse bei fossilen Brennstoffen an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, etwa für fossile Brennstoffe.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

### *Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren unter anderem Emittenten mit mehr als 5 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 5 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Aktives Investieren

Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre $CO_2$-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur $CO_2$-Reduzierung setzen.

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025 | Versorger | 1,52 | Indien |
| UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG SR REGS 7% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,12 | Schweiz |
| MAPFRE SA SR REGS 4.375% 31 Mar 2047 | Finanzwesen | 1,12 | Spanien |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032 | Finanzwesen | 1,11 | Italien |
| BANCO DO BRASIL SA (CAYMAN ISLANDS SR REGS 4.625% 15 Jan 2025 | Finanzwesen | 1,09 | Brasilien |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,08 | Spanien |
| BHARTI AIRTEL LTD SR REGS 4.375% 10 Jun 2025 | Industrie | 1,08 | Indien |
| LOXAM SAS SR REGS 3.25% 14 Jan 2025 | Industrie | 1,07 | Frankreich |
| RENEW POWER PVT LTD 5.875% 05 Mar 2027 | Versorger | 1,03 | Indien |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD SR REGS 1.638% 14 Jul 2026 | Kommunalobligationen | 0,99 | China |
| JABIL INC SR CORP 4.25% 15 May 2027 | Industrie | 0,96 | Vereinigte Staaten |
| SPIE SA SR REGS 2.625% 18 Jun 2026 | Industrie | 0,93 | Frankreich |
| PROLOGIS EURO FINANCE LLC SR CORP 1.5% 08 Feb 2034 | Industrie | 0,91 | Vereinigte Staaten |
| CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024 | Versorger | 0,88 | Brasilien |
| ACHMEA BV SR REGS 4.25% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,86 | Niederlande |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

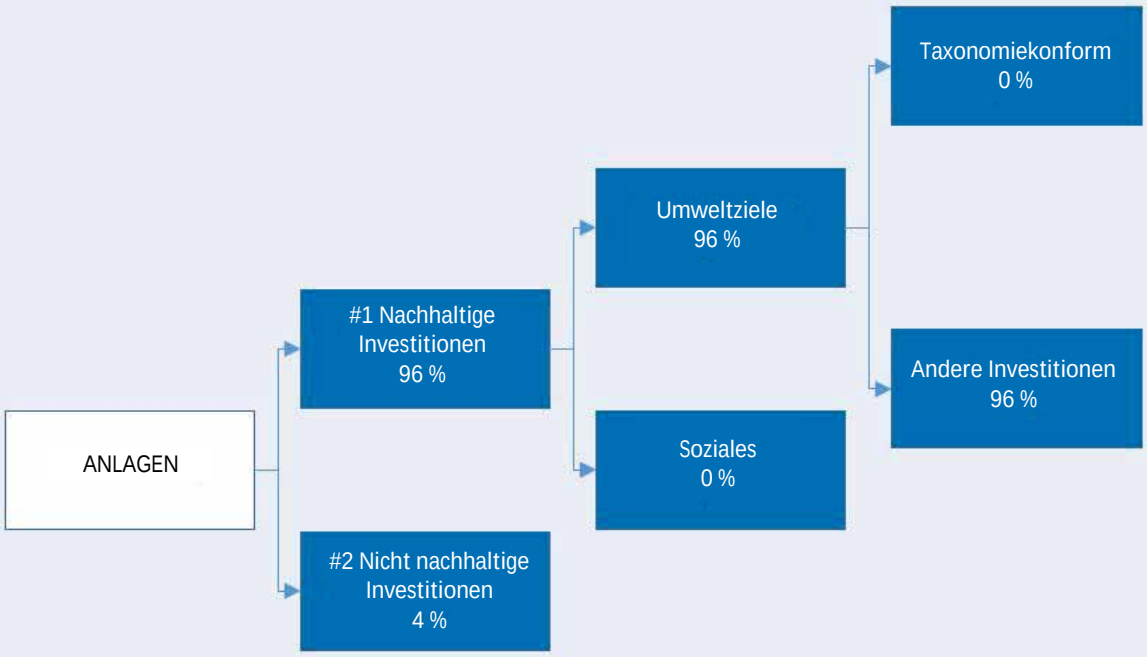
Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitrugen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2040 anstrebten und Maßnahmen ergriffen haben, die die Erreichung dieses Ziels ermöglichen, $CO_2$-neutral waren, für 2040 Scope-1- und Scope-2-Emissionen 75 % unter dem Durchschnitt ihrer Branche anstrebten, sich zur Erreichung von Netto-Null bis 2050 verpflichteten, SBTI-Dekarbonisierungsziele definiert haben oder anderweitig einen Beitrag zur Verringerung der $CO_2$-Emissionen leisteten. Dies umfasst i) Emittenten, die $CO_2$-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von $CO_2$-Emissionen nachgewiesen haben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen" umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Telekommunikation | 9,33 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 8,18 |
| Industrie | Einzelhandel | 6,75 |
| Industrie | Immobilien | 6,53 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,73 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,66 |
| Industrie | Dienstleistungen | 3,80 |
| Industrie | Transport | 3,49 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,44 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,20 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,00 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,89 |
| Industrie | Freizeit | 0,78 |
| Industrie | Energie | 0,26 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 15,68 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,31 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,22 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 4,39 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 1,46 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,09 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,14 |
| Liquidität | Liquidität | 3,19 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,01 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,99 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,49 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

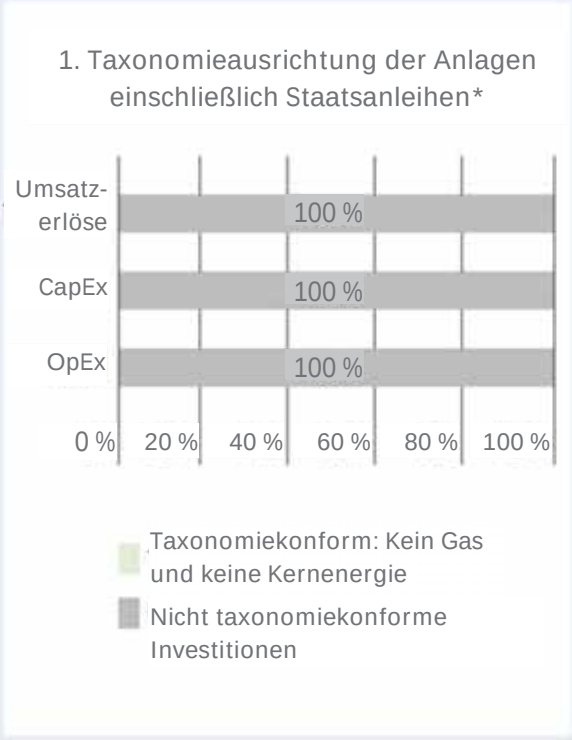
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

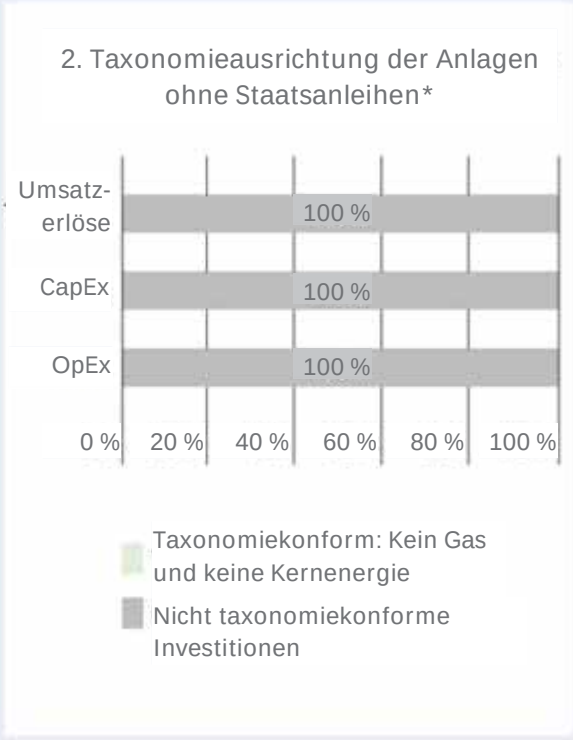
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.

**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

**Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

„#2 Nicht nachhaltige Investitionen" umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von staatlichen, staatsnahen, supranationalen und privaten Emittenten aus aller Welt, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitrugen, indem sie eine Reduzierung der Emissionen um 80 % bis zum Jahr 2040 anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan liegen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Fonds führte im Bezugszeitraum verschiedene Engagement-Aktivitäten durch. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre $CO_2$-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich ehrgeizigere Ziele zur $CO_2$-Reduzierung setzen. Die Engagements dienten auch dem Gewinn von Erkenntnissen zur Menschenrechtssituation und den Arbeitsbedingungen innerhalb der Lieferkette.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF China Local Currency Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HPREJ5FHRTOCLC11ND15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx ALBI China Onshore Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in zwei Kategorien:

1. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

2. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNM SR INBK 3.72% 12 Apr 2051 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 6,47 | China |
| CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 5,86 | China |
| CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 3.27% 19 Nov 2030 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 5,70 | China |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNM SR INBK 2.91% 14 Oct 2028 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 5,44 | China |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2202 2.74% 23 Feb 2027 | Behörden | 5,13 | China |
| EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027 | Behörden | 5,10 | China |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNM SR INBK 3.28% 03 Dec 2027 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 4,47 | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2103 3.3% 03 Mar 2026 | Behörden | 3,95 | China |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNM SR 1906 3.29% 23 May 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,90 | China |
| CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029 | Behörden | 3,76 | China |
| CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNM SR INBK 3.81% 14 Sep 2050 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,00 | China |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2010 3.79% 26 Oct 2030 | Behörden | 2,70 | China |
| EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2205 2.61% 27 Jan 2027 | Behörden | 2,56 | China |
| AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2103 3.35% 24 Mar 2026 | Behörden | 2,33 | China |
| EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2011 3.74% 16 Nov 2030 | Behörden | 2,24 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

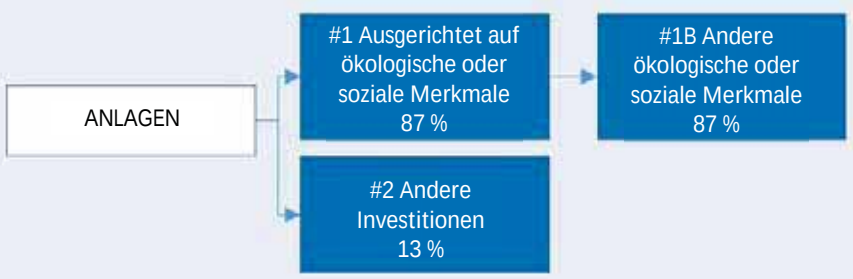
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Behörden | | 43,7 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 39,9 |
| Industrie | Transport | 3,56 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,08 |
| Industrie | Immobilien | 1,76 |
| Industrie | Automobilindustrie | 0,85 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 1,28 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,27 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 1,87 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,66 |
| Kommunalobligationen | | 0,63 |
| Liquidität | Liquidität | 1,05 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,21 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,15 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,06 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

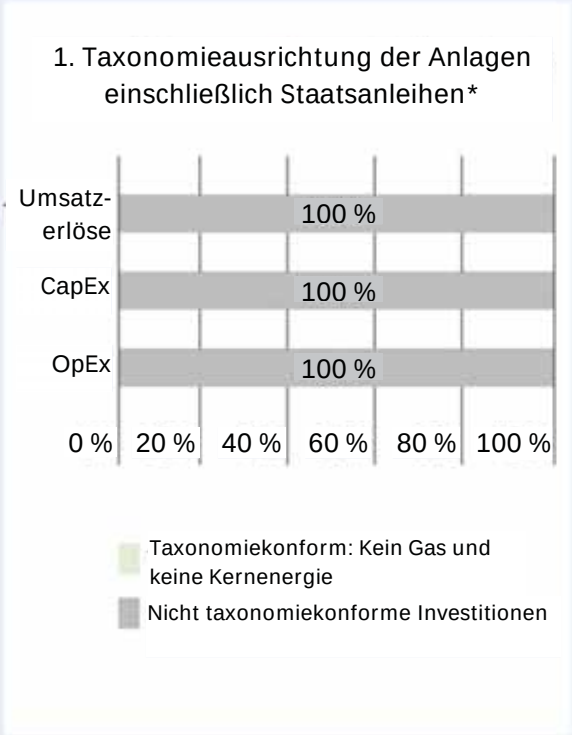
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

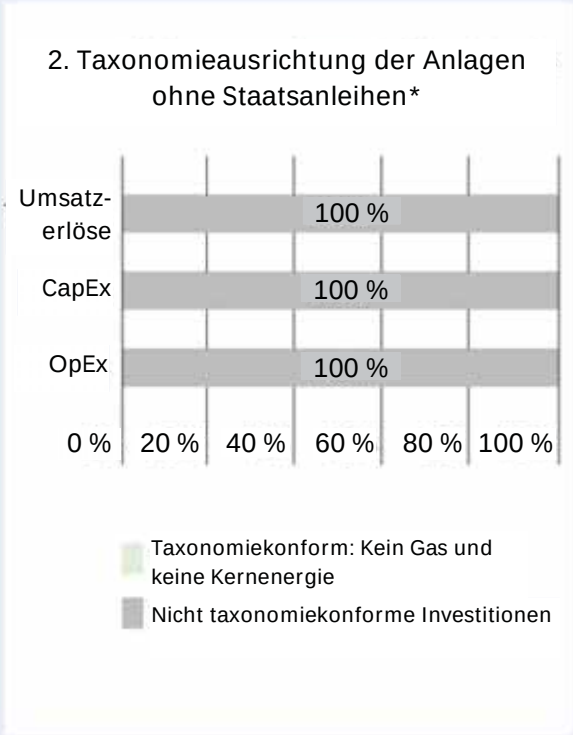
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätig-keiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300V3X0D0HRKP2Z47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 32 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Saubere Energie

- Ausbildung

- Infrastruktur

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizinische Forschung

- Soziale und politische Stabilität

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als derJP Morgan GBI-EM Global Diversified Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 32 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;

- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität führt. Berechnung nach dem sozialen Nutzen medizinischer Innovation für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Soziale und politische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von politischer und sozialer Stabilität eines Landes, indem ein günstiges Umfeld für Unternehmen, ein attraktives Investitionsklima und damit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermöge | Land |
|---|---|---|---|
| SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI) | Gemeinsame Anlagen | 7,53 | China |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5.75% 05 Mar 2026 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 4,55 | Mexiko |
| MALAYSIA GOVERNMENT SR 0313 3.48% 15 Mar 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,62 | Malaysia |
| THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.775% 25 Jun 2032 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,45 | Thailand |
| MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 3,25 | Mexiko |
| POLAND (REPUBLIC OF) SR 0123 2.5% 25 Jan 2023 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,77 | Polen |
| INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 5% 22 Jan 2026 | Supranational | 2,41 | Luxemburg |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,38 | Südafrika |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,35 | Südafrika |
| BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTNF 10% 01 Jan 2029 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,34 | Brasilien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 68 SR FR68 8.375% 15 Mar 2034 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,22 | Indonesien |
| INDONESIA (REPUBLIC OF) FR87 SR FR87 6.5% 15 Feb 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,18 | Indonesien |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Dec 2022 | Barmitteläquivalente | 2,16 | Vereinigte Staaten |
| SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,11 | Südafrika |
| MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0220 2.632% 15 Apr 2031 | Staatsanleihen von Schwellenländern | 2,07 | Malaysia |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

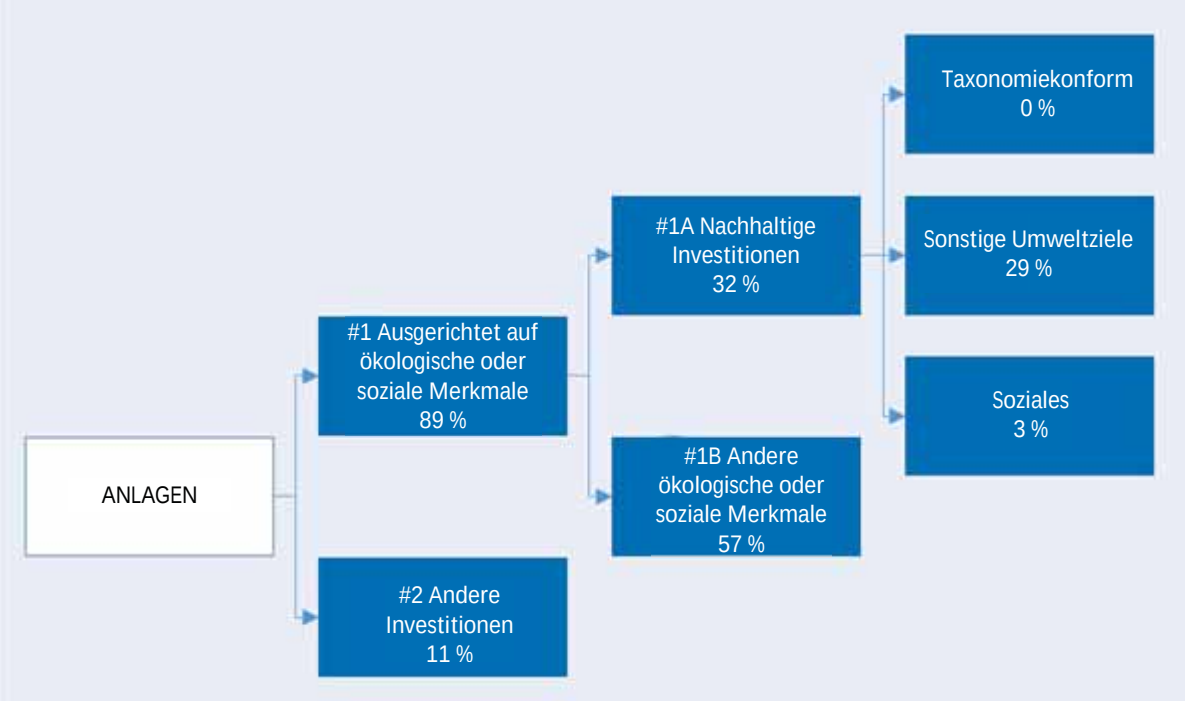
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 32 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 3 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 62,57 |
| Supranational | | 13,63 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 12,38 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 7,53 |
| Liquidität | Liquidität | 2,53 |
| Staatlich Garantiert | | 0,88 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 0,45 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,03 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

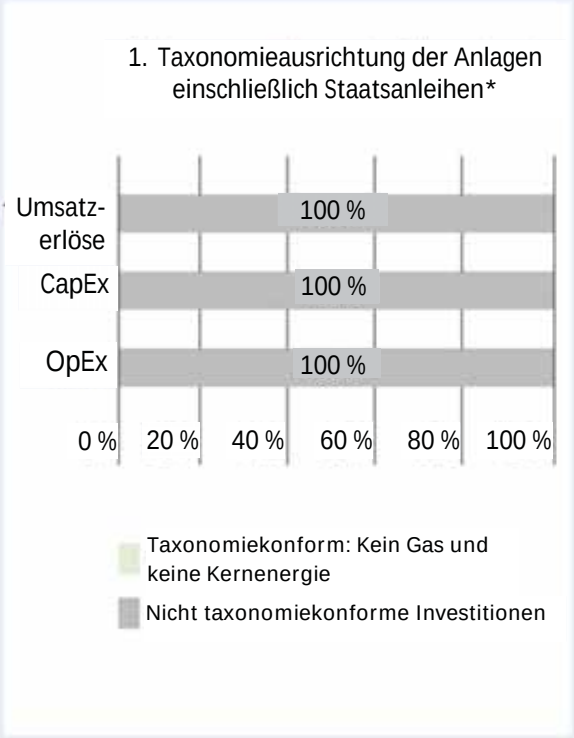
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

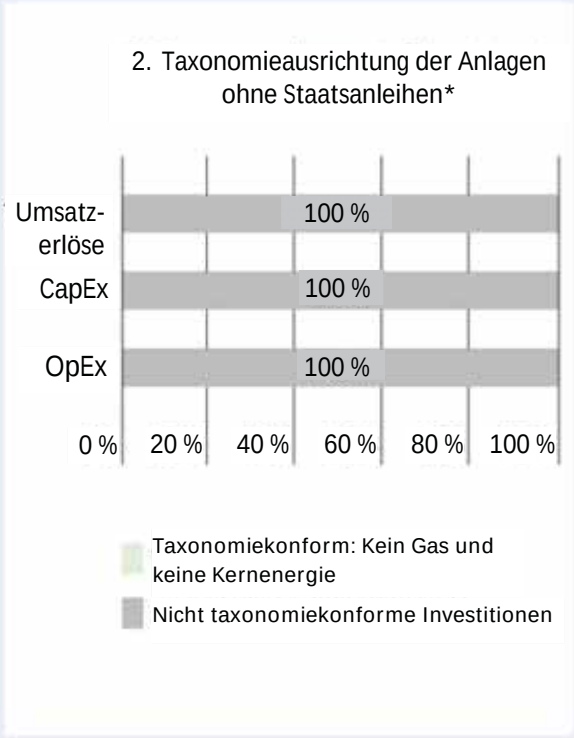
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 3 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Corporate Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 4EKHGXD69UZIZADPEK36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2% 15 Aug 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,96 | Deutschland |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 0,88 | Deutschland |
| APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033 | Industrie | 0,86 | Australien |
| BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 1.25% 17 Dec 2025 | Finanzwesen | 0,82 | Kanada |
| BANQUE FED CRED MUTUEL SR REGS .75% 08 Jun 2026 | Finanzwesen | 0,81 | Frankreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,75 | Schweden |
| INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026 | Finanzwesen | 0,73 | Vereinigtes Königreich |
| ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030 | Industrie | 0,72 | Italien |
| GALP ENERGIA SGPS SA SR REGS 2% 15 JAN 2026 | Industrie | 0,70 | Portugal |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE SR REGS 2.605% 30 Apr 2024 | Finanzwesen | 0,69 | Vereinigte Staaten |
| NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029 | Industrie | 0,69 | Vereinigte Staaten |
| BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SR REGS .625% 03 Nov 2028 | Finanzwesen | 0,68 | Frankreich |
| LOGICOR FINANCING SARL (REGS) 1.625% 15 Jul 2027 | Industrie | 0,66 | Luxemburg |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH SR REGS 1.125% 29 May 2051 | Industrie | 0,65 | Deutschland |
| BLACKSTONE PP EUR HOLD SR REGS 1.75% 12 Mar 2029 | Industrie | 0,65 | Luxemburg |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

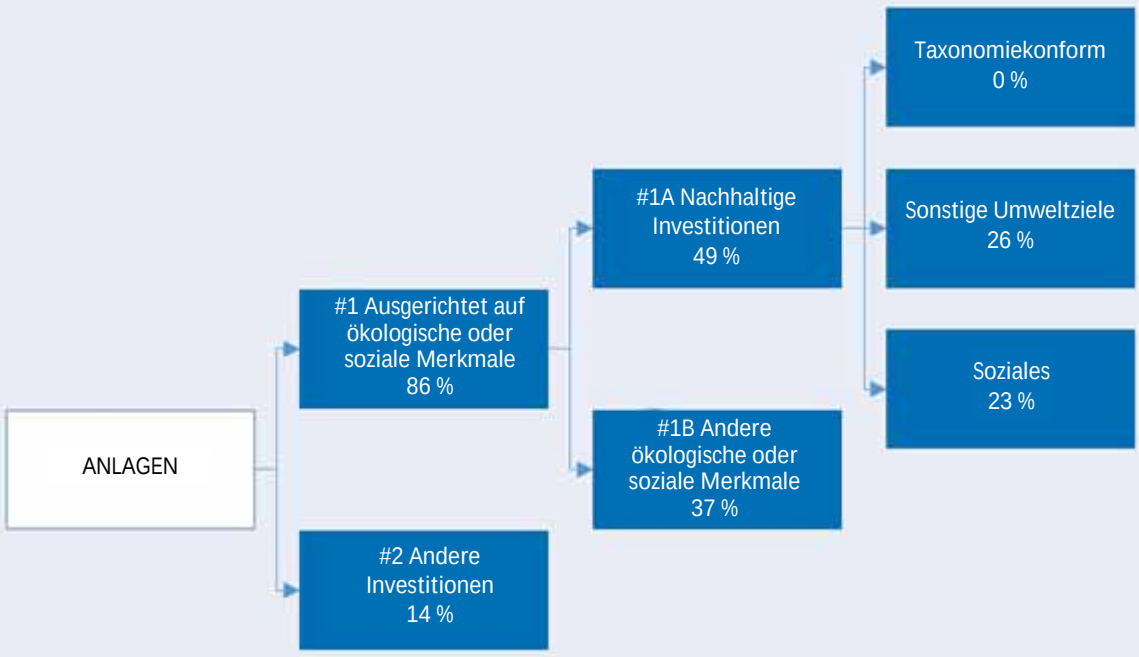
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 11,44 |
| Industrie | Transport | 7,98 |
| Industrie | Energie | 5,12 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,51 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,47 |
| Industrie | Telekommunikation | 2,87 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,33 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,66 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,42 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,40 |
| Industrie | Freizeit | 1,15 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Konsumgüter | 1,12 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,02 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,72 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 21,00 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,02 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,56 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 6,73 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 2,06 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,86 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,73 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 3,80 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 1,77 |
| Liquidität | Liquidität | 1,57 |
| Liquidität | Bareinschüsse | -0,07 |
| Supranational | | 0,77 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,68 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,43 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,12 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,01 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 0,55 |
| Kommunalobligationen | | 0,20 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

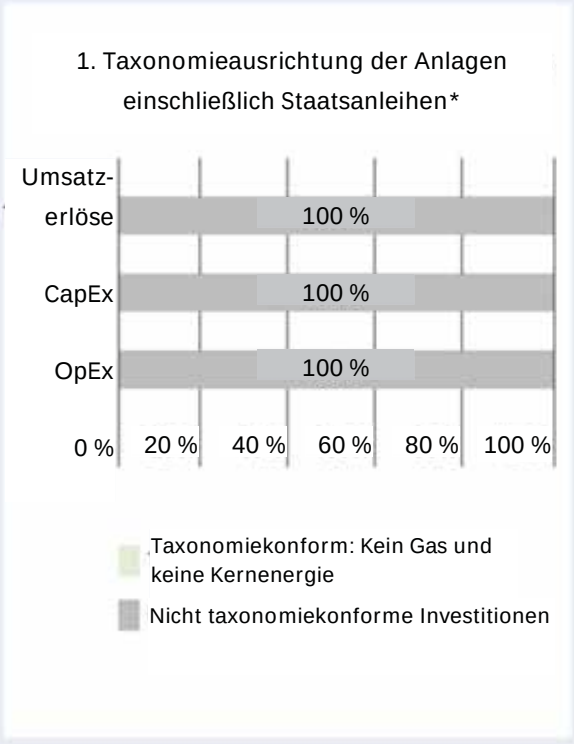
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

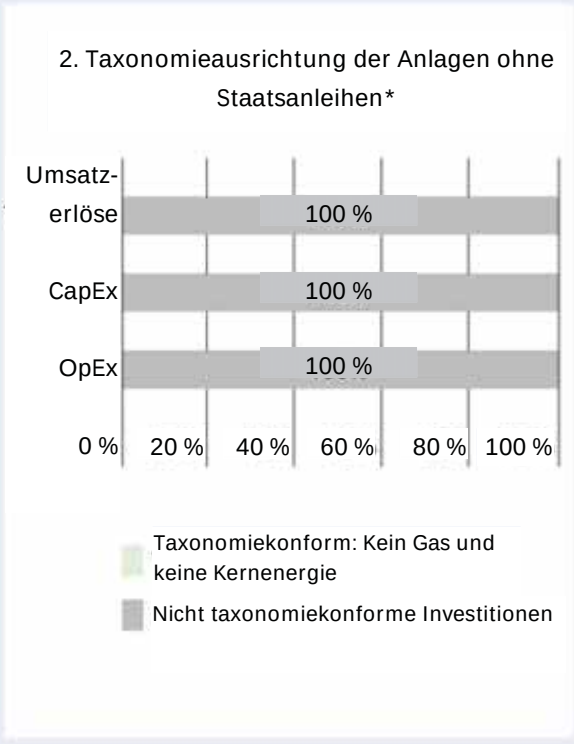
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO Credit Conviction
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JJL34Z2HKTT336

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

- ***Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,5 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 1,58 | Deutschland |
| SOTHEBYS SR 144A 7.375% 15 Oct 2027 | Industrie | 0,94 | Vereinigte Staaten |
| GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026 | Industrie | 0,92 | Vereinigtes Königreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,92 | Schweden |
| NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029 | Industrie | 0,89 | Vereinigte Staaten |
| BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081 | Industrie | 0,81 | Vereinigtes Königreich |
| FRAPORT AG SR REGS 2.125% 09 JUL 2027 | Industrie | 0,74 | Deutschland |
| ASTM SPA SR REGS 1.5% 25 Jan 2030 | Industrie | 0,74 | Italien |
| WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049 | Industrie | 0,73 | Deutschland |
| TDF INFRASTRUCTURE SAS SR REGS 2.5% 07 APR 2026 | Industrie | 0,72 | Frankreich |
| APT PIPELINES LTD SR REGS 1.25% 15 MAR 2033 | Industrie | 0,71 | Australien |
| MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027 | Versorger | 0,69 | Ungarn |
| EQT AB SR REGS 2.375% 06 Apr 2028 | Finanzwesen | 0,69 | Schweden |
| INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026 | Finanzwesen | 0,67 | Vereinigtes Königreich |
| GROUPAMA SA SR REGS 6.375% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,67 | Frankreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

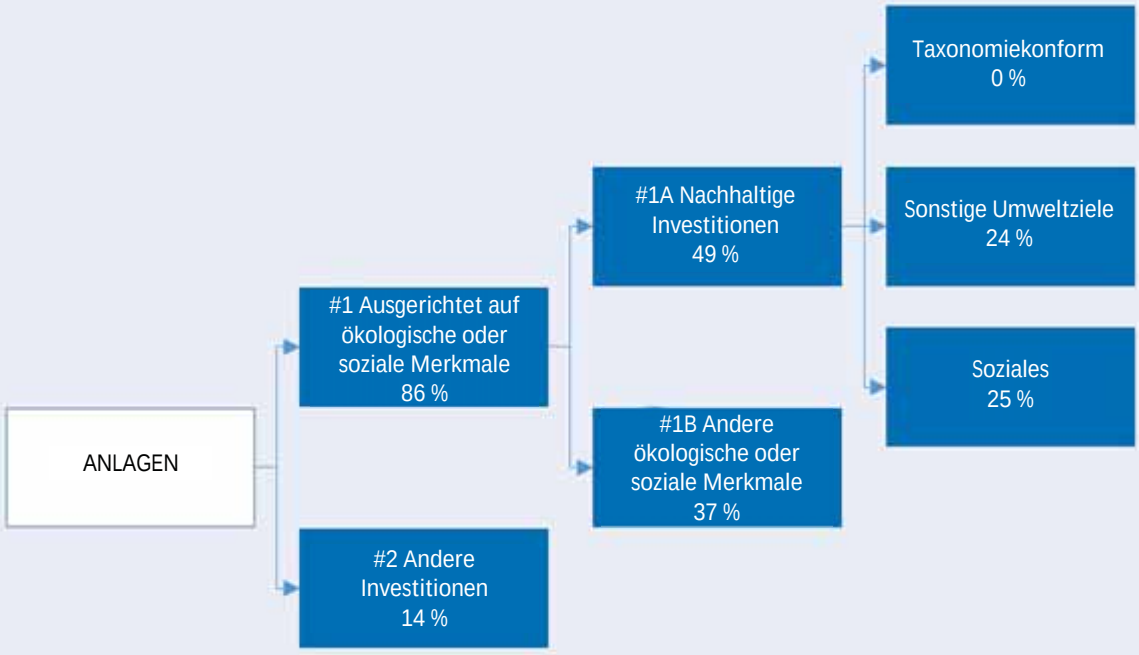
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 12,38 |
| Industrie | Transport | 10,83 |
| Industrie | Energie | 5,90 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,08 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,43 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,09 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,26 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,13 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,94 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,79 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,23 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Konsumgüter | 0,86 |
| Industrie | Freizeit | 0,76 |
| Industrie | Investitionsgüter | 0,66 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 17,62 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 8,89 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,42 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 6,84 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 2,10 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 1,32 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,48 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 2,36 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 1,93 |
| Liquidität | Liquidität | 0,69 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,19 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,81 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,40 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,17 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,01 |
| Kommunalobligationen | | 0,28 |
| Supranational | | 0,17 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,01 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

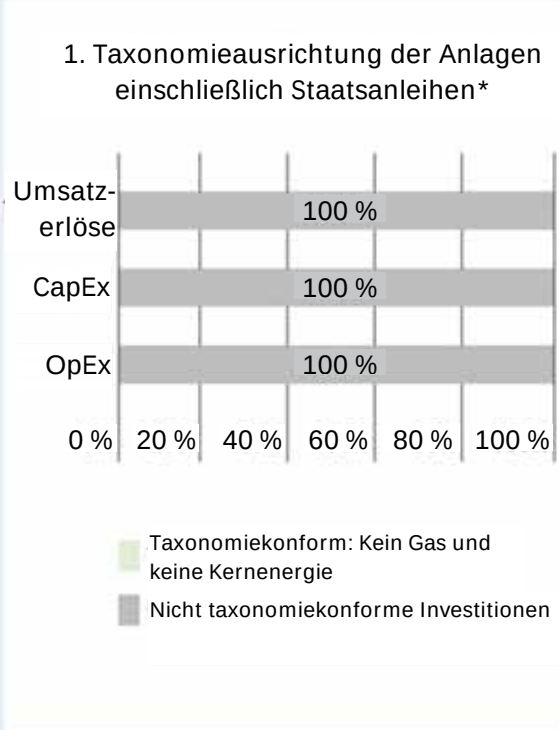
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

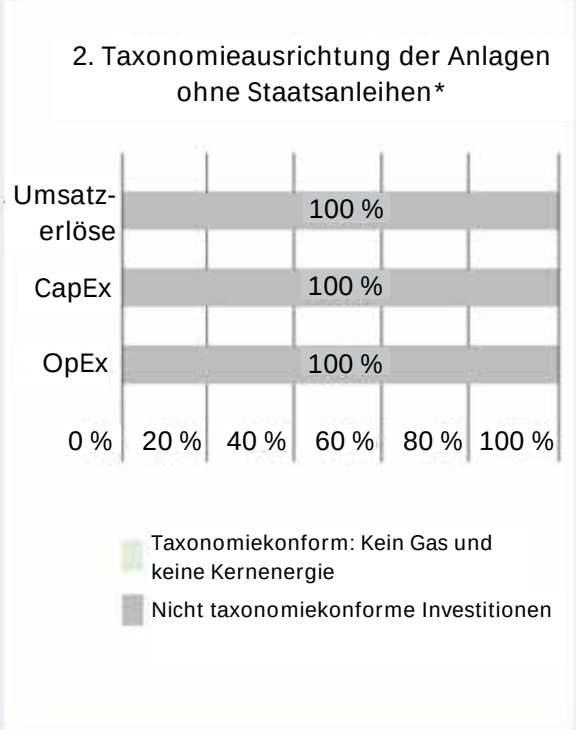
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 24 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 25 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF EURO High Yield
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomie-konform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

***• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?***

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index aufrechtzuerhalten, und bezog sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeits-faktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| NEXI SPA SR REGS 2.125% 30 Apr 2029 | Finanzwesen | 1,64 | Italien |
| UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA SR REGS 6.375% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,61 | Italien |
| INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 5.875% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,48 | Italien |
| AUTOSTRADE PER L'ITALIA SR REGS 2% 15 Jan 2030 | Industrie | 1,46 | Italien |
| GAMMA BONDCO SARL SR REGS 8.125% 15 Nov 2026 | Industrie | 1,34 | Italien |
| CTEC II GMBH SR REGS 5.25% 15 Feb 2030 | Industrie | 1,30 | Deutschland |
| TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025 | Industrie | 1,28 | Vereinigtes Königreich |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Apr 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,18 | Deutschland |
| UNITED GROUP BV SR REGS 4% 15 Nov 2027 | Industrie | 1,10 | Niederlande |
| CANPACK SA EASTERN LAND SR REGS 2.375% 01 Nov 2027 | Industrie | 1,07 | Polen |
| WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049 | Industrie | 1,03 | Deutschland |
| ENERGEAN ISRAEL FIN 144A REGS 5.875% 30 Mar 2031 | Industrie | 1,00 | Israel |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 4.375% 15 Jan 2028 | Industrie | 0,98 | Deutschland |
| ALBION FINANCING 1 SARL SR REGS 5.25% 15 Oct 2026 | Industrie | 0,97 | Luxemburg |
| RCI BANQUE SA SR REGS 2.625% 18 Feb 2030 | Industrie | 0,95 | Frankreich |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

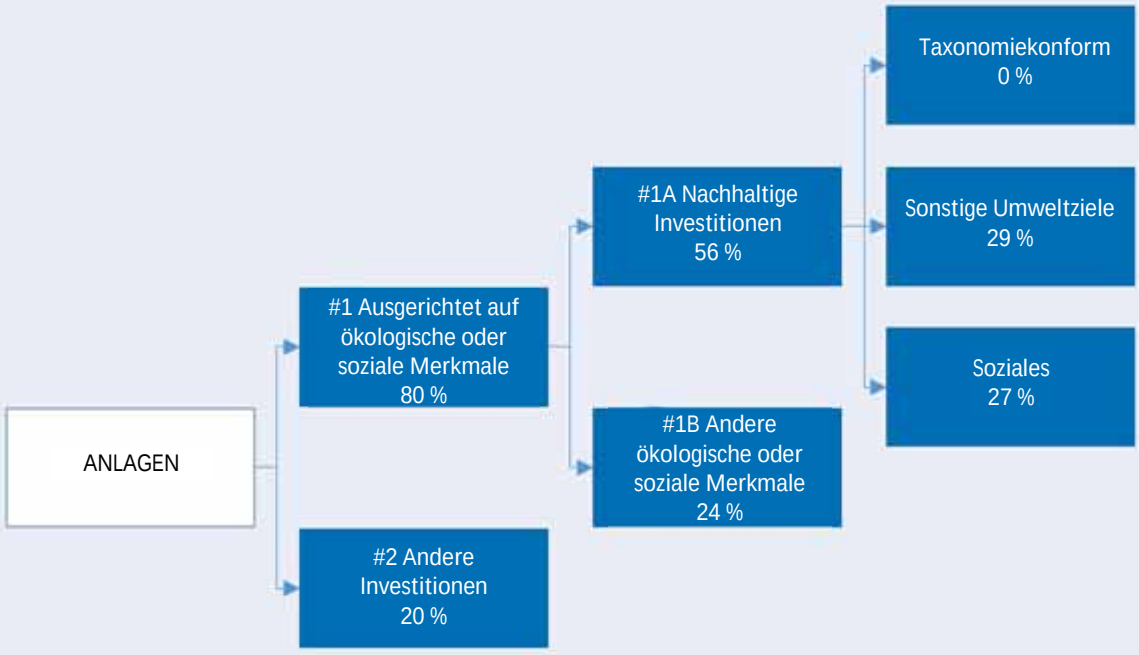
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Telekommunikation | 10,34 |
| Industrie | Immobilien | 7,13 |
| Industrie | Dienstleistungen | 6,96 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 6,51 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 4,96 |
| Industrie | Transport | 4,30 |
| Industrie | Energie | 4,17 |
| Industrie | Automobilindustrie | 4,13 |
| Industrie | Einzelhandel | 3,94 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Investitionsgüter | 3,36 |
| Industrie | Freizeit | 3,13 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,44 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,84 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,24 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,76 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,48 |
| Finanzwesen | Versicherung | 4,20 |
| Liquidität | Liquidität | 3,82 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,74 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 2,82 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,87 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,14 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 1,47 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,26 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,06 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,11 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,05 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

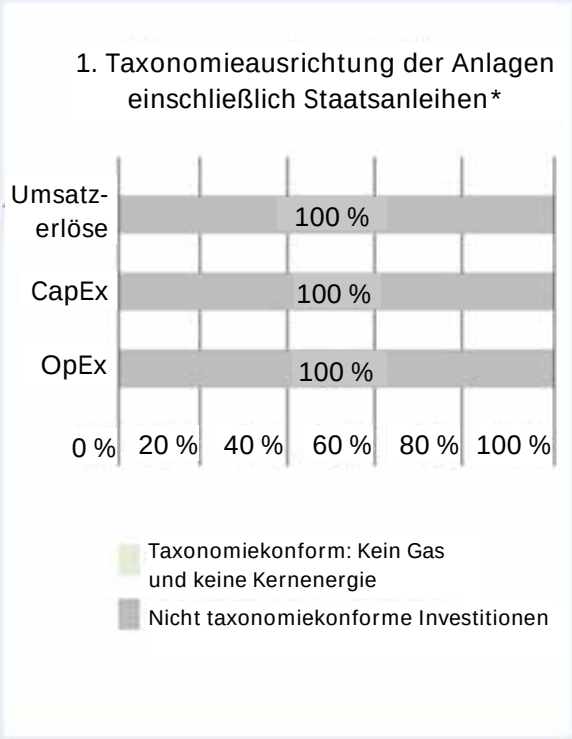
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

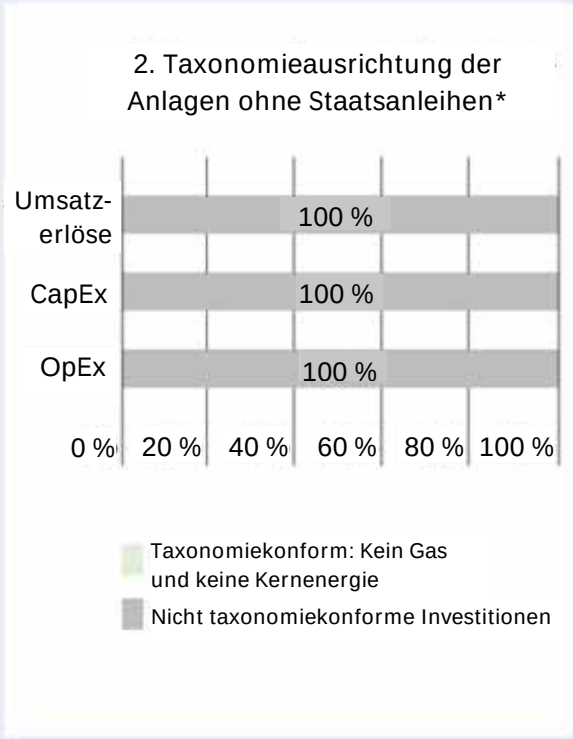
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 29 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Corporate Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikation-ssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 34 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,20 | Vereinigte Staaten |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031 | Industrie | 1,03 | Vereinigte Staaten |
| BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027 | Finanzwesen | 0,91 | Irland |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC SR CORP 4.439% 06 Oct 2048 | Industrie | 0,89 | Belgien |
| TRUIST FINANCIAL CORP SR N 4.8% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,76 | Vereinigte Staaten |
| CREDIT SUISSE GROUP AG SR 144A 2.593% 11 Sep 2025 | Finanzwesen | 0,71 | Schweiz |
| BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031 | Finanzwesen | 0,65 | Vereinigte Staaten |
| MORGAN STANLEY SR GMTN 4.35% 08 Sep 2026 | Finanzwesen | 0,62 | Vereinigte Staaten |
| BANCO SANTANDER SA SR 2.749% 03 Dec 2030 | Finanzwesen | 0,60 | Spanien |
| T-MOBILE USA INC SR CORP 3.875% 15 Apr 2030 | Industrie | 0,60 | Vereinigte Staaten |
| GENERAL ELECTRIC CO SR D 8.099% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,59 | Vereinigte Staaten |
| ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031 | Versorger | 0,57 | Vereinigte Staaten |
| TARGA RESOURCES PARTNERS SR 5.5% 01 Mar 2030 | Industrie | 0,56 | Vereinigte Staaten |
| JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 4.323% 26 Apr 2028 | Finanzwesen | 0,55 | Vereinigte Staaten |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR CORP 4.5% 15 Sep 2047 | Finanzwesen | 0,54 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögens-allokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der

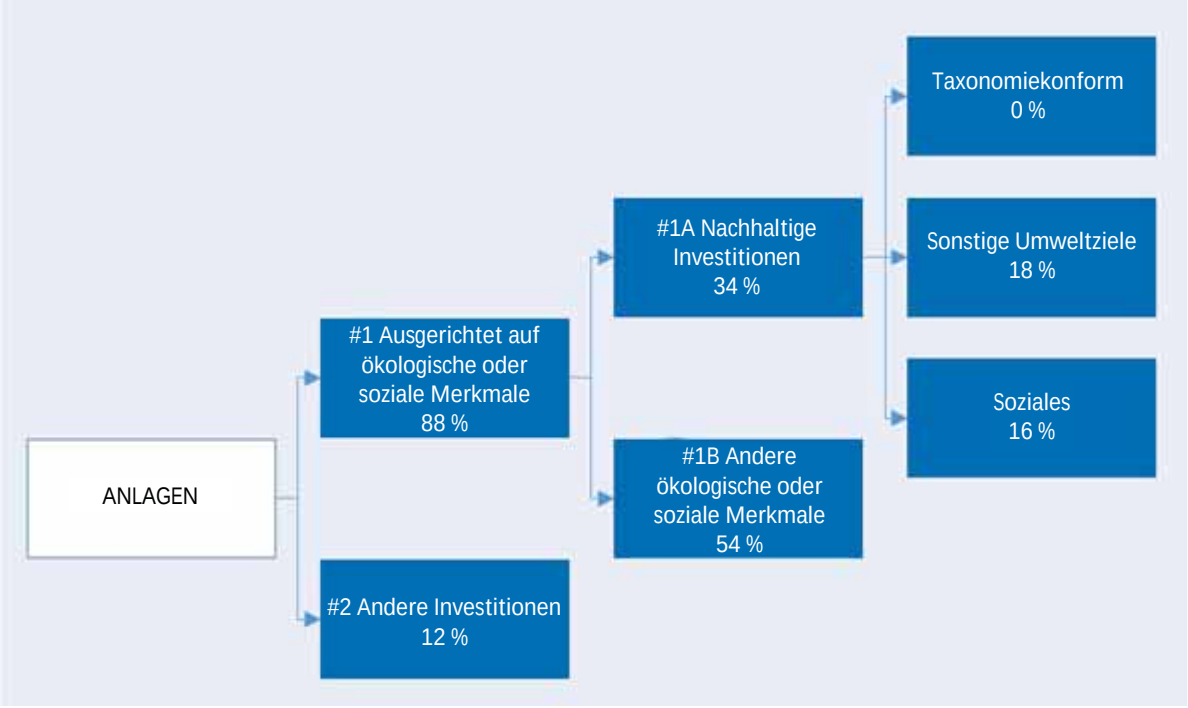
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Bloomberg Global Aggregate – Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 34 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 10,76 |
| Industrie | Energie | 10,13 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,56 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,80 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,55 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,31 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,07 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,76 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,16 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,83 |
| Industrie | Transport | 1,66 |
| Industrie | Einzelhandel | 1,56 |
| Industrie | Freizeit | 1,44 |
| Industrie | Dienstleistungen | 0,80 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 22,51 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,65 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,54 |
| Liquidität | Liquidität | 5,18 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,56 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 3,14 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,09 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,88 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,32 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,75 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,39 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,06 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,21 |
| Behörden | | 0,11 |
| Behörden | Finanzdienstleistungen | 0,04 |
| Behörden | Grundstoffindustrie | 0,02 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Kommunalobligationen | | 0,05 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,05 |
| Kommunalobligationen | Grundstoffindustrie | 0,03 |
| Kommunalobligationen | Finanzdienstleistungen | 0,01 |
| Supranational | | 0,14 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,05 |
| Nicht zugewiesen | | 0,02 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,22 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

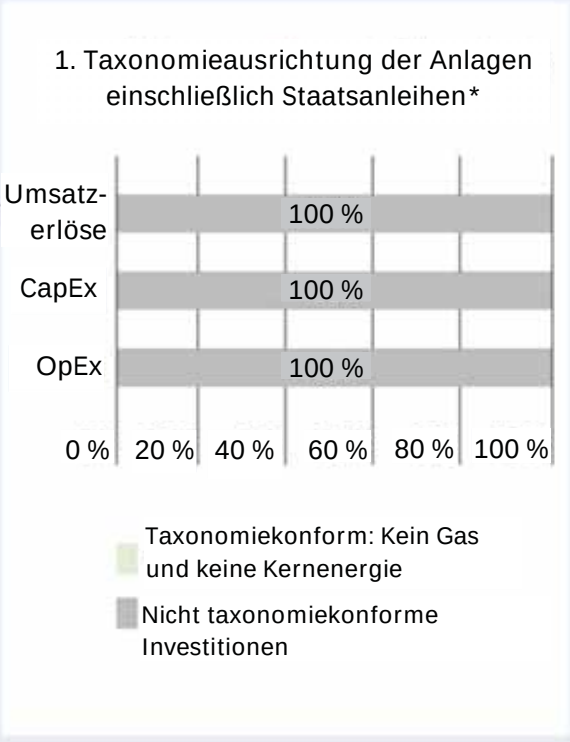
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

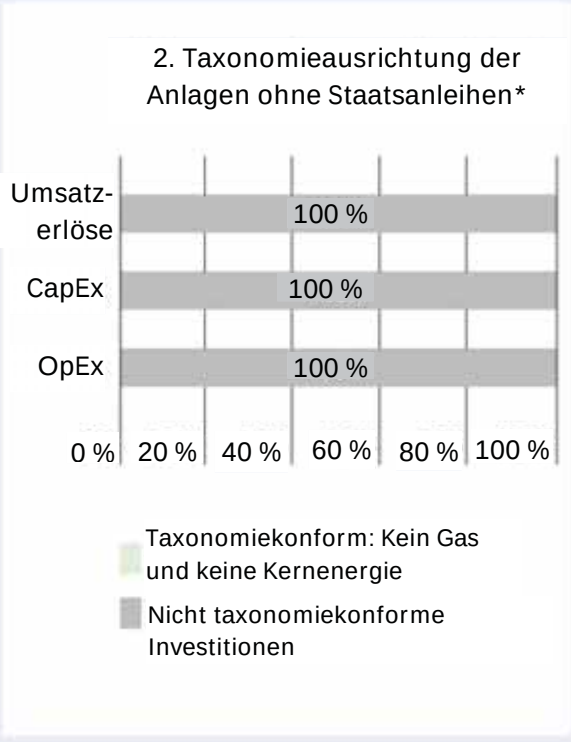
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 18 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 16 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Credit High Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: _% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: _% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 38 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS SA REGS 4.25% 04 Sep 2031 | Finanzwesen | 1,43 | Portugal |
| CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026 | Finanzwesen | 1,25 | Portugal |
| CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 6% 06 Apr 2027 | Finanzwesen | 1,17 | Vereinigtes Königreich |
| CPI PROPERTY GROUP SA SR REGS 3.75% 31 Dec 2049 | Industrie | 1,10 | Tschechien |
| ELECTRICITE DE FRANCE SA SR REGS 5% 31 Dec 2049 | Versorger | 0,95 | Frankreich |
| KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,93 | Frankreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,92 | Schweden |
| INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032 | Finanzwesen | 0,88 | Vereinigtes Königreich |
| EP INFRASTRUCTURE AS SR REGS 1.659% 26 Apr 2024 | Versorger | 0,88 | Tschechien |
| AA BOND CO LTD SR REGS 6.269% 31 Jul 2025 | Verbriefungen | 0,88 | Vereinigtes Königreich |
| QATAR PETROLEUM SR REGS 3.125% 12 Jul 2041 | Industrie | 0,83 | Katar |
| INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030 | Finanzwesen | 0,81 | Vereinigtes Königreich |
| WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 2.4985% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,79 | Deutschland |
| CENTERFIELD MEDIA PARENT INC SR 144A 6.625% 01 Aug 2026 | Industrie | 0,77 | Vereinigte Staaten |
| HEIMSTADEN BOSTAD AB SR REGS 3.375% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,76 | Schweden |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

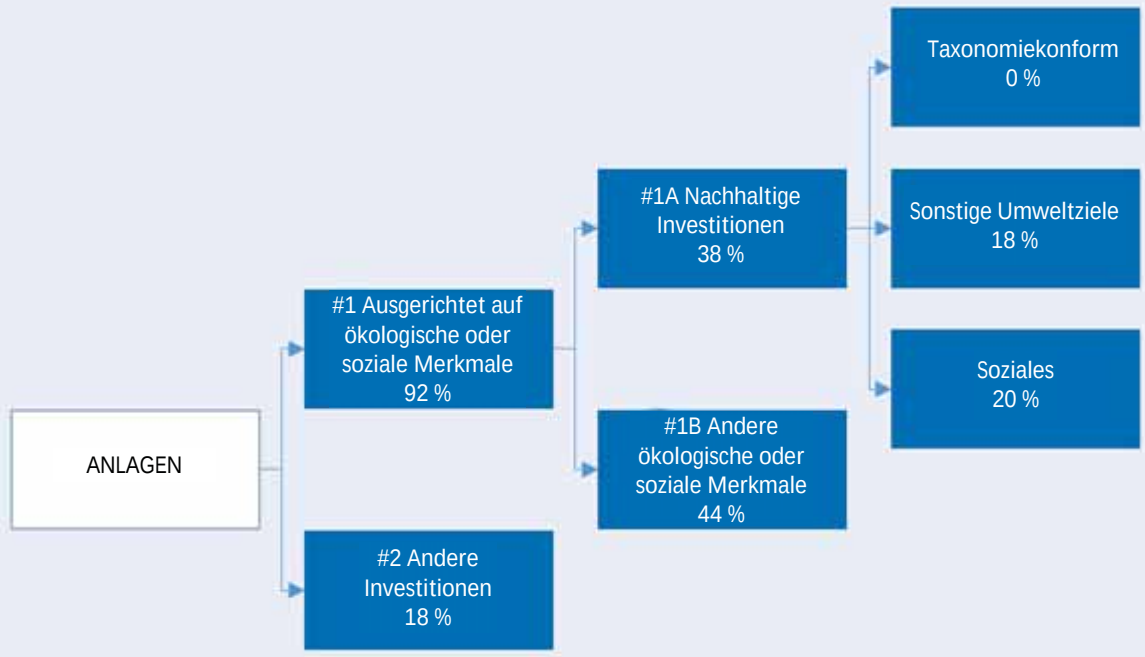
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 38 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Energie | 9,58 |
| Industrie | Immobilien | 6,97 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,91 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 5,50 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 5,36 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 4,51 |
| Industrie | Einzelhandel | 3,69 |
| Industrie | Transport | 2,41 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,38 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,29 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Konsumgüter | 1,72 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,59 |
| Industrie | Freizeit | 1,45 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,21 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 11,56 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 7,51 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,52 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 10,64 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 3,30 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 1,70 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,13 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,55 |
| Liquidität | Liquidität | 2,12 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 2,06 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 1,30 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,79 |
| Behörden | | 0,54 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 0,21 |
| Kommunalobligationen | | 0,04 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,05 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,03 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,47 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

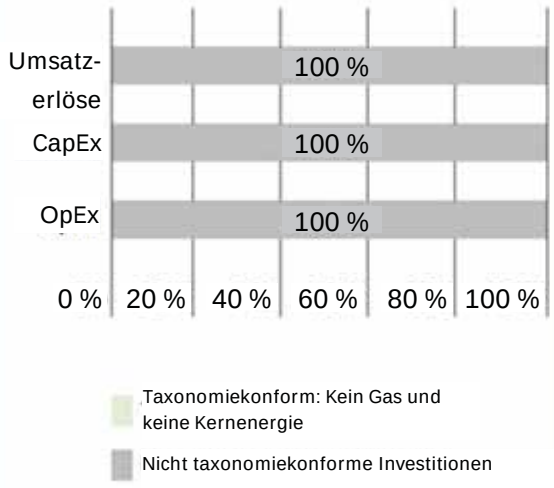
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

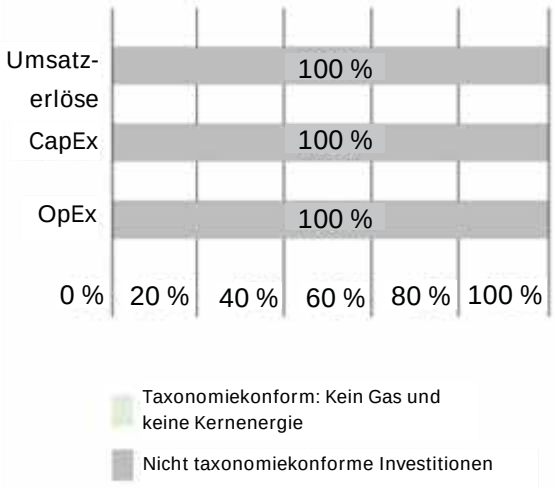
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

1. Taxonomieausrichtung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen*




2. Taxonomieausrichtung der Anlagen ohne Staatsanleihen*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 18 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Credit Income
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009U5NQCD335Y052

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifi-kationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 44 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2049 | Versorger | 1,02 | Frankreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,88 | Schweden |
| AUTOSTRADE PER L'ITALIA SR REGS 2% 04 Dec 2028 | Industrie | 0,87 | Italien |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 0,78 | Deutschland |
| MC BRAZIL DWNSTRM 7.25% 30 Jun 2031 | Industrie | 0,77 | Brasilien |
| MBANK SA SR REGS .966% 21 Sep 2027 | Finanzwesen | 0,74 | Polen |
| CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026 | Finanzwesen | 0,69 | Portugal |
| TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 31 May 2024 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,68 | Vereinigte Staaten |
| INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030 | Finanzwesen | 0,67 | Vereinigtes Königreich |
| IBERCAJA BANCO SA SR REGS 3.75% 15 Jun 2025 | Finanzwesen | 0,64 | Spanien |
| US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jul 2032 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,62 | Vereinigte Staaten |
| CENTERFIELD MEDIA PARENT INC SR 144A 6.625% 01 Aug 2026 | Industrie | 0,61 | Vereinigte Staaten |
| HEIMSTADEN BOSTAD AB SR REGS 3.375% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,60 | Schweden |
| CPI PROPERTY GROUP SA SR REGS 4.875% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,52 | Tschechien |
| VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028 | Industrie | 0,51 | Niederlande |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

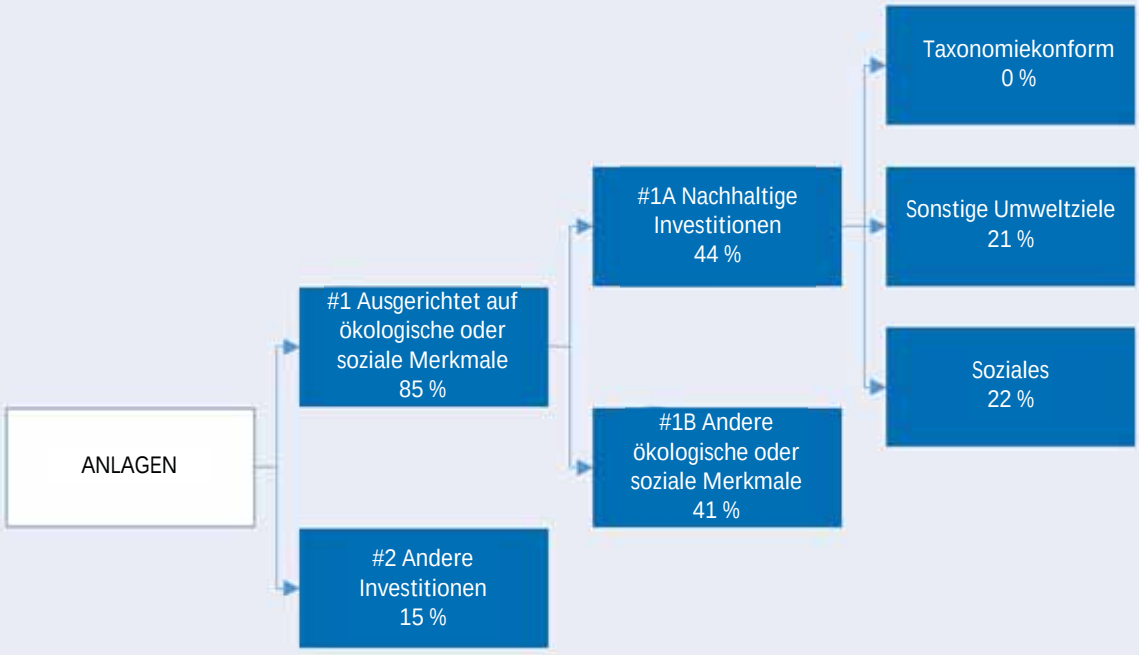
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 44 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 9,64 |
| Industrie | Energie | 6,82 |
| Industrie | Telekommunikation | 5,43 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,53 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,74 |
| Industrie | Transport | 3,57 |
| Industrie | Einzelhandel | 3,21 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,00 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,43 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,83 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,71 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,55 |
| Industrie | Freizeit | 1,41 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Konsumgüter | 1,28 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 20,01 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 9,77 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,45 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,01 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 3,36 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,76 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,73 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,60 |
| Liquidität | Liquidität | 2,20 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,84 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 3,73 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 1,76 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,53 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,53 |
| Behörden | | 0,13 |
| Kommunalobligationen | | 0,02 |
| Kommunalobligationen | Grundstoffindustrie | 0,01 |
| Kommunalobligationen | Transport | 0,01 |
| Supranational | | 0,03 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,30 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,33 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

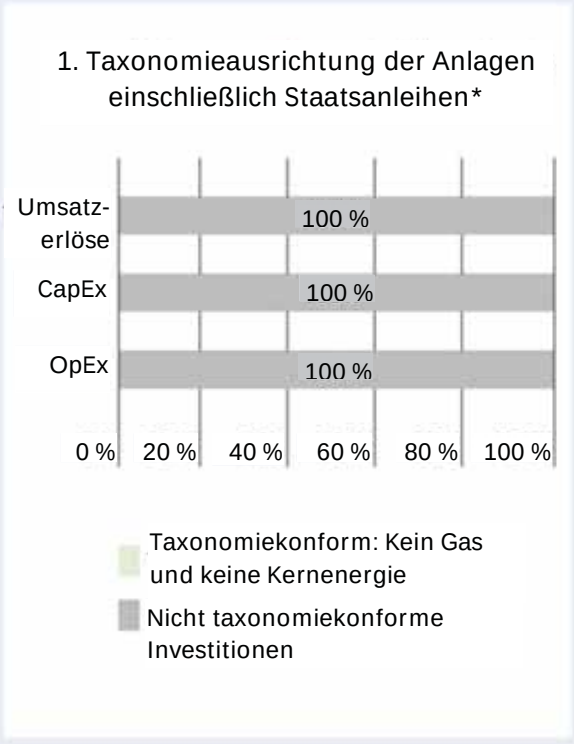
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

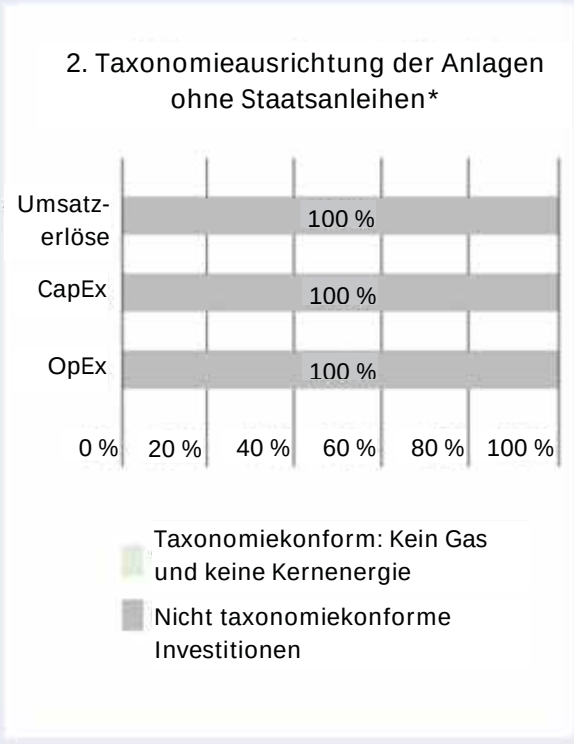
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 22 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Credit Income Short Duration
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZQNNBQCGW4K92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,6 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Bereitstellung von Sanitäranlagen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TREASURY NOTE SR GOVT 1.25% 31 Dec 2026 | Staatsanleihen von Industrieländern | 2,79 | Vereinigte Staaten |
| INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC SR REGS 2.5% 28 Jan 2030 | Finanzwesen | 1,27 | Vereinigtes Königreich |
| CAIXA CENTRAL DE CREDITO AGRICOLA SR REGS 2.5% 05 Nov 2026 | Finanzwesen | 1,22 | Portugal |
| P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026 | Industrie | 1,15 | Luxemburg |
| INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032 | Finanzwesen | 1,12 | Vereinigtes Königreich |
| CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 6% 06 Apr 2027 | Finanzwesen | 1,06 | Vereinigtes Königreich |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (REGS) 2.5% 31 Dec 2049 | Versorger | 1,03 | Frankreich |
| GTC AURORA LUXEMBOURG SA SR REGS 2.25% 23 Jun 2026 | Industrie | 1,02 | Polen |
| INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026 | Finanzwesen | 0,82 | Vereinigtes Königreich |
| UNICAJA BANCO SA (REGS) 2.875% 13 Nov 2029 | Finanzwesen | 0,82 | Spanien |
| VIA OUTLETS BV SR REGS 1.75% 15 Nov 2028 | Industrie | 0,81 | Niederlande |
| BANK OF AMERICA CORP SR MTN 5.6628% 02 Apr 2026 | Finanzwesen | 0,80 | Vereinigte Staaten |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 0,78 | Deutschland |
| KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049 | Industrie | 0,78 | Frankreich |
| PERMANENT TSB GROUP HOLDINGS PLC SR REGS 3% 19 Aug 2031 | Finanzwesen | 0,78 | Irland |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### *• Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 80 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der

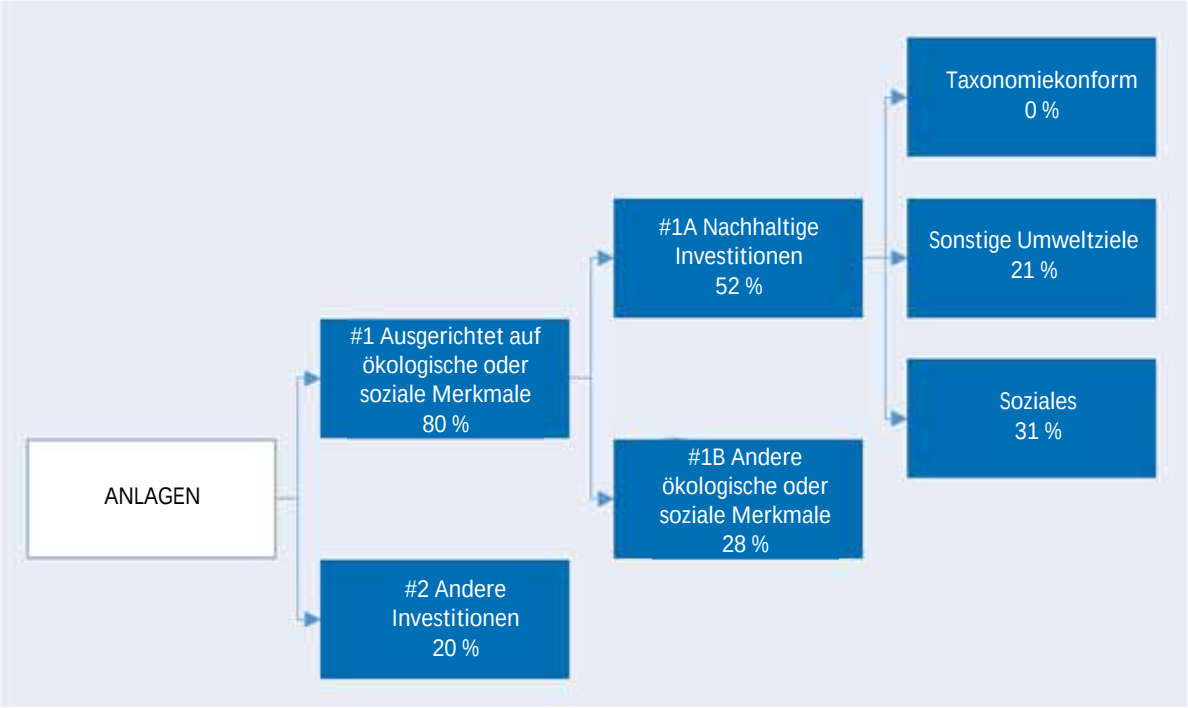
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 10,85 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,73 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,59 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 4,16 |
| Industrie | Transport | 3,03 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,99 |
| Industrie | Energie | 2,72 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 1,97 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,94 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 1,34 |
| Industrie | Automobilindustrie | 1,28 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,09 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,67 |
| Industrie | Freizeit | 0,55 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 20,95 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 13,33 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,41 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,09 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 4,13 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 2,03 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,72 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,45 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 4,42 |
| Liquidität | Liquidität | 2,39 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 1,73 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 3,44 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,45 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,44 |
| Behörden | | 0,13 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,33 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,33 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,04 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

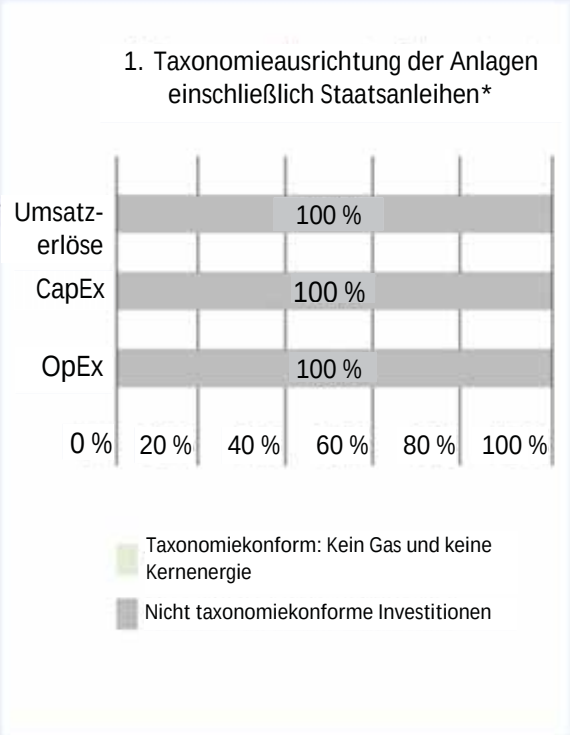
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

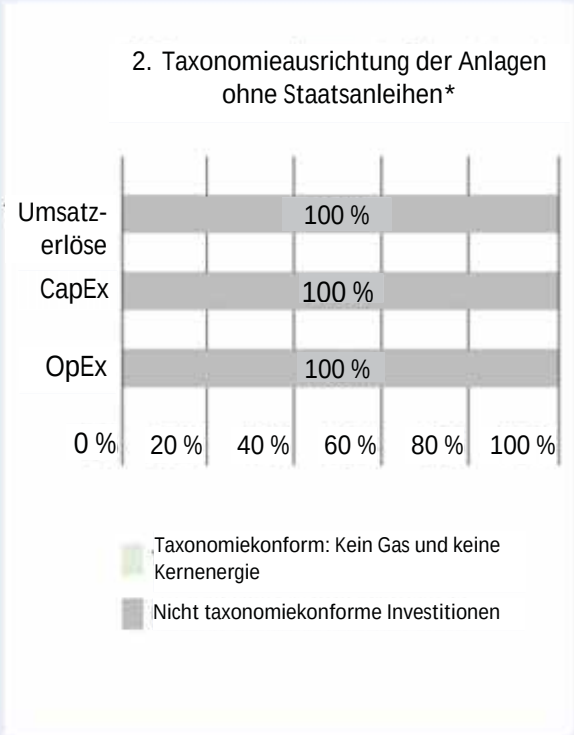
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global High Yield
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikations-system, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Stromversorgung

Der Investmentmanager überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 39 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| TENET HEALTHCARE CORPORATION SR 144A 4.375% 15 Jan 2030 | Industrie | 0,94 | Vereinigte Staaten |
| CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAPI SR 144A 5% 01 Feb 2028 | Industrie | 0,79 | Vereinigte Staaten |
| AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75% 20 Apr 2029 | Industrie | 0,69 | Vereinigte Staaten |
| OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR 6.375% 01 Sep 2028 | Industrie | 0,69 | Vereinigte Staaten |
| CCO HLDGS LLC/CAP CORP SR 144A 4.25% 01 Feb 2031 | Industrie | 0,67 | Vereinigte Staaten |
| LIBERTY MUTUAL GROUP INC SR 144A 4.3% 01 Feb 2061 | Finanzwesen | 0,60 | Vereinigte Staaten |
| CSC HOLDINGS LLC SR 144A 5.375% 01 Feb 2028 | Industrie | 0,60 | Vereinigte Staaten |
| CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031 | Industrie | 0,57 | Vereinigte Staaten |
| BCPE EMPIRE HOLDINGS INC SR 144A 7.625% 01 May 2027 | Industrie | 0,56 | Vereinigte Staaten |
| REGIONALCARE/LIFEPOINT CONV (144A) 9.75% 01 Dec 2026 | Industrie | 0,55 | Vereinigte Staaten |
| DISH DBS CORP SR 7.375% 01 Jul 2028 | Industrie | 0,55 | Vereinigte Staaten |
| ARCHROCK PARTNERS LP/FIN (144A) 6.25% 01 Apr 2028 | Industrie | 0,53 | Vereinigte Staaten |
| INTEL PKG HOLDCO ISSUER SR 144A 9% 15 Jan 2026 | Industrie | 0,53 | Kanada |
| BLUE RACER MIDSTREAM LLC SR 144A 7.625% 15 Dec 2025 | Industrie | 0,52 | Vereinigte Staaten |
| BOMBARDIER INC SR 144A 7.875% 15 Apr 2027 | Industrie | 0,52 | Kanada |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

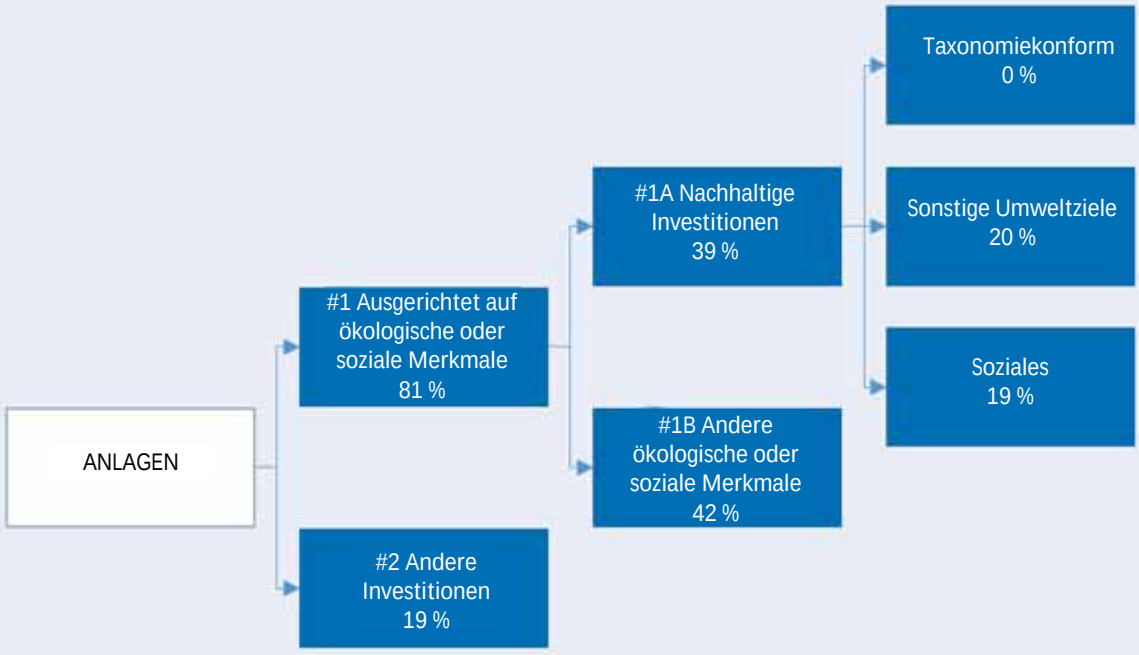
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 81 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 39 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 20 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Energie | 13,68 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 9,21 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 8,32 |
| Industrie | Telekommunikation | 6,77 |
| Industrie | Freizeit | 5,87 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 5,68 |
| Industrie | Dienstleistungen | 5,67 |
| Industrie | Investitionsgüter | 5,19 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,49 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Technologie und Elektronik | 4,02 |
| Industrie | Immobilien | 3,76 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,68 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,67 |
| Industrie | Transport | 2,56 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,41 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,91 |
| Finanzwesen | Versicherung | 2,38 |
| Finanzwesen | Finanzunternehmen | 0,04 |
| Liquidität | Liquidität | 3,08 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,33 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 1,21 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,97 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,18 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,04 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,04 |
| Kommunalobligationen | Grundstoffindustrie | 0,02 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | -0,01 |
| Derivate | Kreditderivate | 0,03 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,18 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

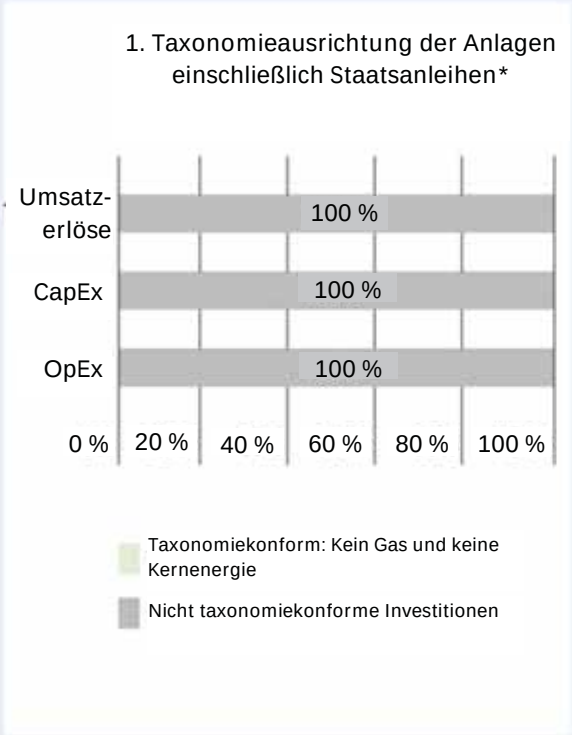
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

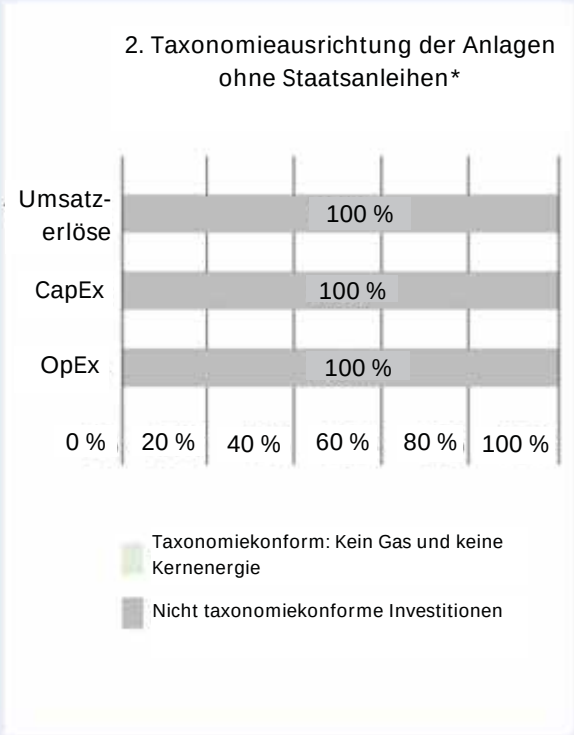
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 20 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 19 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006DE43UTCSDK432

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index bei. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,3 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Thomson Reuters Global Index in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| AMERICA MOVIL BV CONV REGS 0% 02 Mar 2024 | Industrie | 3,56 | Mexiko |
| DEUTSCHE POST AG CONV REGS .05% 30 Jun 2025 | Industrie | 2,72 | Deutschland |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE CONS 15/06/2026 | Industrie | 1,97 | Vereinigte Staaten |
| FORD MOTOR COMPANY CONV 0% 15 Mar 2026 | Industrie | 1,83 | Vereinigte Staaten |
| STMICROELECTRONICS NV CONV REGS 0% 04 Aug 2027 | Industrie | 1,82 | Singapur |
| CELLNEX TELECOM SA CONV REGS .5% 05 Jul 2028 | Industrie | 1,57 | Spanien |
| AMADEUS IT GROUP SA CONV REGS 1.5% 09 Apr 2025 | Industrie | 1,57 | Spanien |
| GEELY SWEDEN FINANCIALS HOLDING AB 0.0000 CONV 19/06/2024 | Industrie | 1,51 | China |
| DEXCOM INC CONV 144A .25% 15 Nov 2025 | Industrie | 1,44 | Vereinigte Staaten |
| QIAGEN NV CONV REGS 0% 17 Dec 2027 | Industrie | 1,35 | Vereinigte Staaten |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027 | Industrie | 1,29 | Vereinigte Staaten |
| ENPHASE ENERGY INC CONV 0% 01 Mar 2028 | Industrie | 1,26 | Vereinigte Staaten |
| PRYSMIAN SPA CONV REGS 0% 02 Feb 2026 | Industrie | 1,18 | Italien |
| ANLLIAN CAPITAL LTD CONV REGS 0% 05 Feb 2025 | Finanzwesen | 1,16 | China |
| ZHONGSHENG GROUP CONV REGS 0% 21 May 2025 | Industrie | 1,10 | China |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

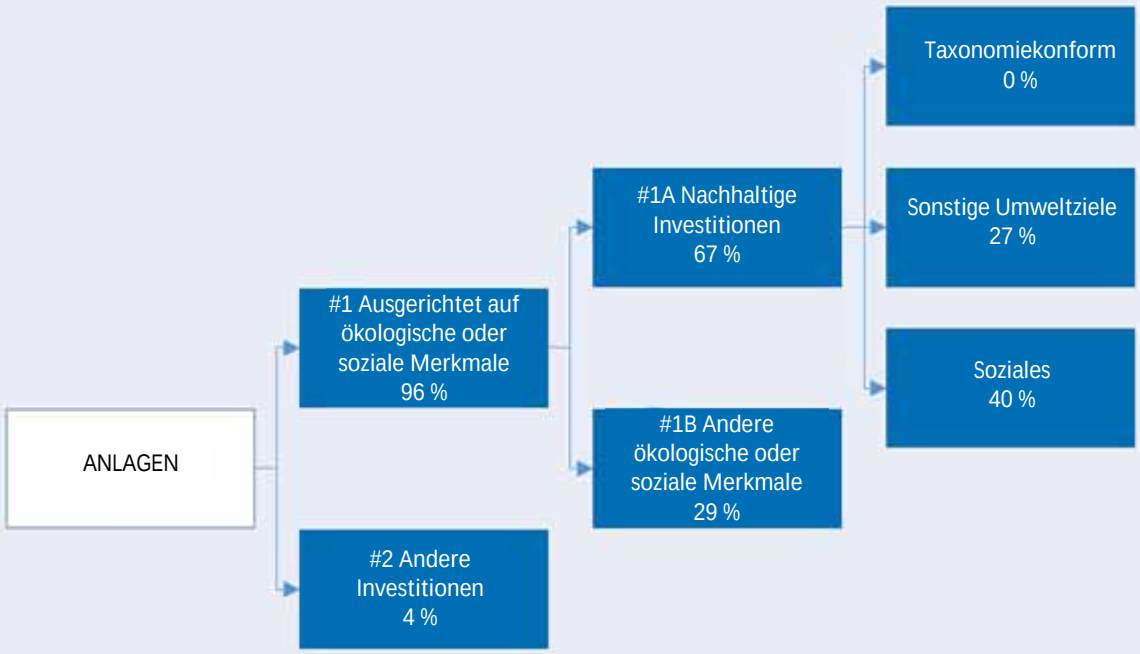
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Thomson Reuters Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie* ***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie* ***#1A Nachhaltige Investitionen*** *umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie* ***#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Technologie und Elektronik | 38,57 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 11,19 |
| Industrie | Einzelhandel | 5,00 |
| Industrie | Transport | 4,79 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,49 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,64 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,54 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,38 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 2,74 |
| Industrie | Immobilien | 1,89 |
| Industrie | Dienstleistungen | 1,81 |
| Industrie | Freizeit | 1,15 |
| Industrie | Konsumgüter | 0,07 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 10,86 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 2,02 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 2,32 |
| Liquidität | Liquidität | 1,93 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,41 |
| Nicht zugewiesen | | 0,18 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätig-keiten** sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

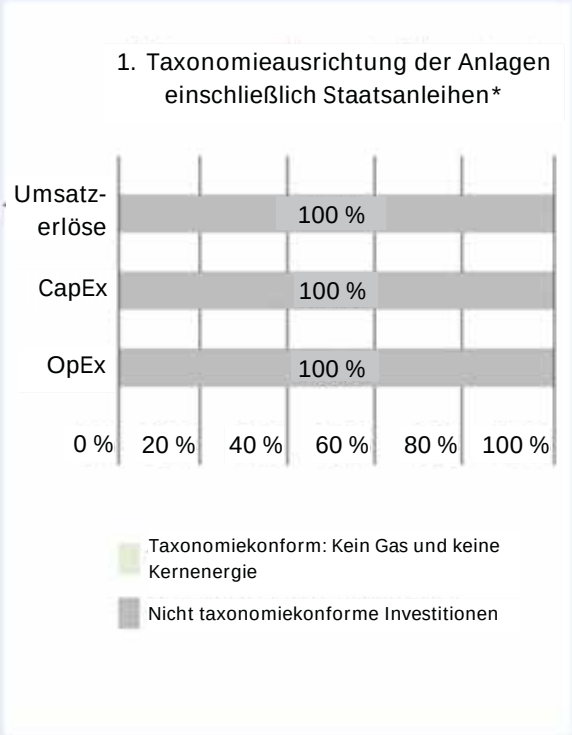
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

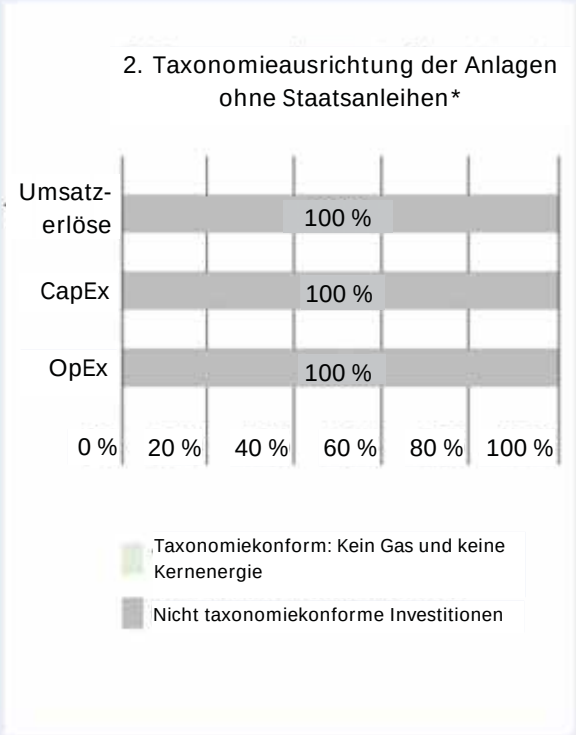
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Securitised Credit
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JBQI0S7PKT3U55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 10 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. September 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte.) Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikoselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Berichtszeitraum wurden 15 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 30 % mit 4 Sternen und 52 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet.

- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte negative Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.

- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. September 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SLMA 2004-2X A6 2.093% 25 Jul 2039 | Verbriefungen | 1,98 | Vereinigte Staaten |
| PRPM 2021-9 A1 2.363% 25 Oct 2026 | Verbriefungen | 1,89 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 31 Jan 2023 | Barmitteläquivalente | 1,75 | Vereinigte Staaten |
| SLMA 2004-5X A6 FRN 1.943% 25 Oct 2039 | Verbriefungen | 1,72 | Vereinigte Staaten |
| MF1 2022-FL8 A FRN 144A 5.1757% 19 Feb 2037 | Verbriefungen | 1,47 | Vereinigte Staaten |
| PRPM 2021-6 A1 1.793% 25 Jul 2026 | Verbriefungen | 1,41 | Vereinigte Staaten |
| RMIR 2021-1 M1B FRN 144A 5.6277% 27 Dec 2033 | Verbriefungen | 1,26 | Vereinigte Staaten |
| TPMF 2019-A13X B 4.1261% 20 Jul 2045 | Verbriefungen | 1,23 | Vereinigtes Königreich |
| PRET 2022-NPL1 A1 2.9814% 25 Jan 2052 | Verbriefungen | 1,23 | Vereinigte Staaten |
| SITKA HOLDINGS LLC SR 144A 8.1741% 06 Jul 2026 | Finanzwesen | 1,15 | Vereinigte Staaten |
| RMIR 2019-1 M2 7.5887% 25 Feb 2029 | Verbriefungen | 1,14 | Vereinigte Staaten |
| EMIR 2020-1 M1B 5.8387% 25 Jan 2030 | Verbriefungen | 1,12 | Vereinigte Staaten |
| TPMF 2019-A13X D 4.7761% 20 Jul 2045 | Verbriefungen | 1,11 | Vereinigtes Königreich |
| HGI 2021-FL1 A FRN 144A 5.3763% 16 Jun 2036 | Verbriefungen | 1,05 | Vereinigte Staaten |
| TREASURY BILL SR GOVT 0% 04 OCT 2022 | Barmitteläquivalente | 1,02 | Vereinigte Staaten |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

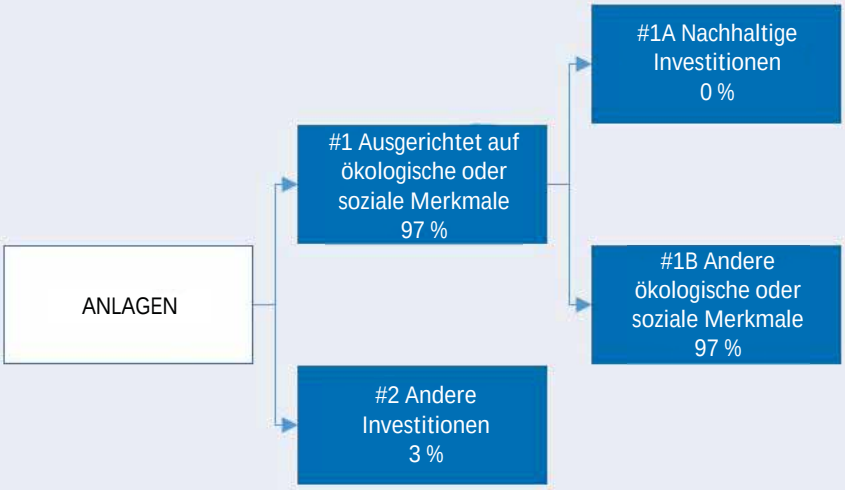
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|
| Verbriefungen | 91,70 |
| Barmitteläquivalente | 4,22 |
| Liquidität | 2,49 |
| Finanzwesen | 1,41 |
| Derivate | 0,18 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

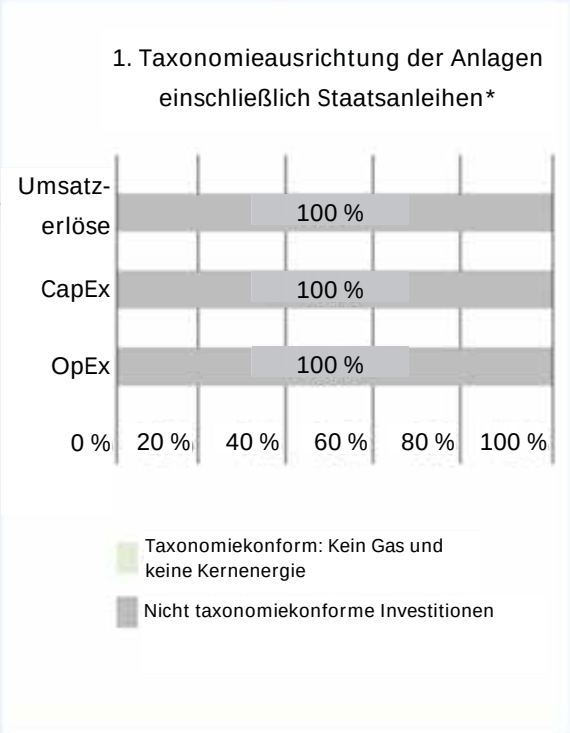
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

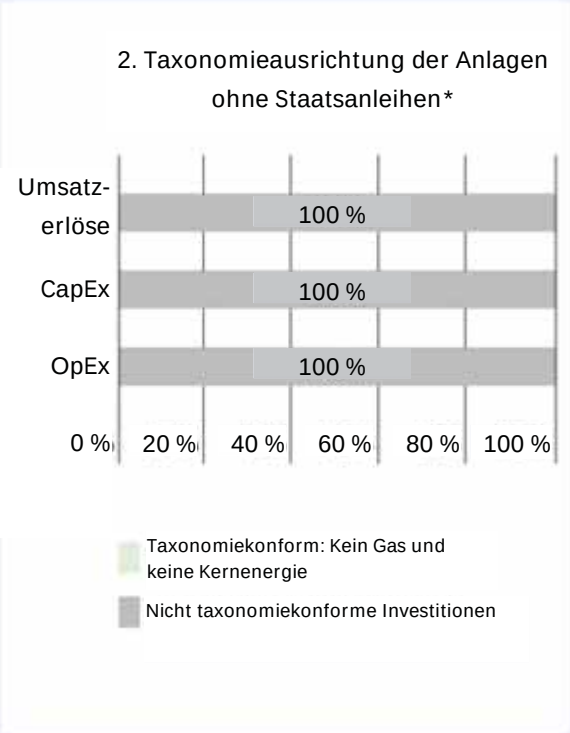
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren.

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien.

Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilsektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Social Impact Credit
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YH78G2CDHL6585

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☒ Ja | ☐ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☐ Mit einem sozialen Ziel |
| ☒ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 98 % | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)

- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)

- Gesundheit und Wohlbefinden (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte die Anlagen für den Fonds aus einem Universum in Frage kommender Unternehmen aus, die den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters entsprechen. Die Kriterien beinhalteten eine Beurteilung des Beitrags, den das Unternehmen zu Themen mit sozialer Wirkung leistet, die ihrerseits mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen in Einklang stehen. Bei der Beurteilung wurde also berücksichtigt wird, inwieweit die Unternehmen einen direkten oder indirekten positiven Einfluss auf die Allgemeinheit ausüben und wie sich dies auf ihren Wert auswirken kann. Der Fonds investierte auch in soziale und nachhaltigkeitsbezogene Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das er sich befindet, zu messen. Insbesondere führte der Anlageverwalter proprietäre Nachhaltigkeitsanalysen durch, um Unternehmen zu ermitteln, von denen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

ein positiver Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer UN-Nachhaltigkeitsziele zu erwarten ist. Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 28 % des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der Ausbildungsteilnehmer oder Ausbildungsstunden pro Arbeitnehmer des jeweiligen Unternehmens. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit (SDG 8), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die Grundsätze des UNGC verstoßen, aus dem Portfolio aus, da Schroders der Ansicht ist, dass Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, einem oder mehreren der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an. Zu diesen gehörten beispielsweise Produktion und Vertrieb von Alkohol, Glücksspiel, Waffen, Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe sowie Nichteinhaltung der Normen internationaler Arbeitsorganisationen.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), aus dem Portfolio aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Der Schwellenwert, oberhalb dessen Unternehmen aus dem investierbaren Universum des Fonds ausgeschlossen wurden, lag bei 5 % Umsatzanteil aus der Gewinnung und Erzeugung fossiler Brennstoffe. Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an, die auf der Website bekannt gegeben wurden. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Zusätzlich zu den Ausschlüssen berücksichtigte der Fonds $CO_2$-Reduktionsziele in Verbindung mit den PAIs 1, 2 und 3 zur THG-Emission und arbeitete mit Unternehmen bei der Festlegung solcher Ziele zusammen.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktives Investieren

Der Anlageverwalter führte im Bezugszeitraum einen Dialog mit Beteiligungsunternehmen des Fonds, unter anderem zu folgenden Themen: Kreislaufwirtschaft bei Produktlösungen zur Verringerung des $CO_2$-Fußabdrucks von Produkten (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen), Governance-Kontroversen in der Vergangenheit ermittelt anhand einer externen Beobachtungsliste zum UN Global Compact (in Bezug auf die PAIs 10 und 11 zur Einhaltung des UN Global Compact), Achtung von Menschenrechten innerhalb der Wertschöpfungskette sowie Transparenz und Optimierung der Verhaltenskodizes von Lieferanten, Vermeidung von Wasserverschmutzung zur Reduzierung der Gewässerbelastung (in Bezug auf PAI 8 zu Emissionen in Wasser).

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:
**1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| ERSTE GROUP BANK AG SR REGS 6.5% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 1,16 | Österreich |
| AXIATA SPV2 BHD SR REGS 4.357% 24 Mar 2026 | Industrie | 1,11 | Malaysia |
| BIDVEST GROUP (UK) PLC SR REGS 3.625% 23 Sep 2026 | Industrie | 1,10 | Südafrika |
| TERRAFORM GLOBAL OPERATING LLC SR 144A 6.125% 01 Mar 2026 | Finanzwesen | 1,07 | Vereinigte Staaten |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE COMPANY SR REGS 4.4% 13 Mar 2024 | Finanzwesen | 1,05 | Indien |
| REDE D OR FINANCE SARL SR REGS 4.95% 17 Jan 2028 | Industrie | 1,03 | Brasilien |
| PERKINELMER INC SR CORP .85% 15 Sep 2024 | Industrie | 1,03 | Vereinigte Staaten |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS SR REGS 5.75% 15 Oct 2025 | Industrie | 1,02 | Türkei |
| FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027 | Behörden | 1,01 | Peru |
| CABLE ONDA SA SR REGS 4.5% 30 Jan 2030 | Industrie | 0,97 | Panama |
| PLDT INC SR REGS 2.5% 23 Jan 2031 | Industrie | 0,92 | Philippinen |
| MILLICOM INTL CELLULAR SR REGS 4.5% 27 Apr 2031 | Industrie | 0,90 | Guatemala |
| CEMIG GERACAO E TRANSMISSAO SA SR REGS 9.25% 05 Dec 2024 | Versorger | 0,89 | Brasilien |
| ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032 | Finanzwesen | 0,88 | Italien |
| BHARTI AIRTEL INTERNATIO SR REGS 5.35% 20 May 2024 | Industrie | 0,85 | Indien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

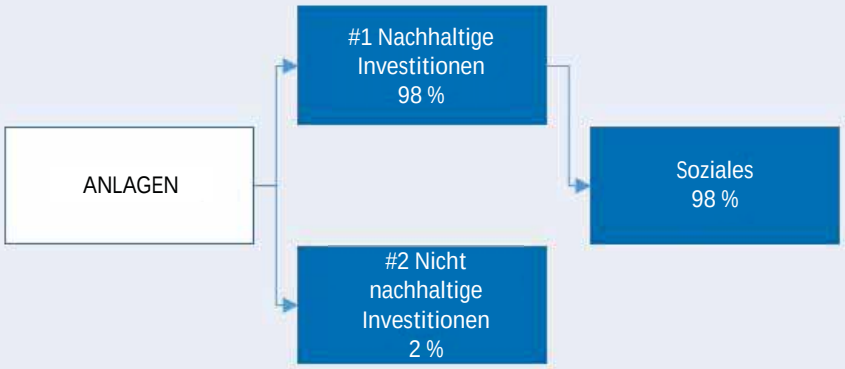
***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur effizienteren Verwaltung des Fonds.




***#1 Nachhaltige Investitionen*** *umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.*
***#2 Nicht nachhaltige Investitionen*** *umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Gesundheitswesen | 18,94 |
| Industrie | Telekommunikation | 12,98 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 4,61 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,93 |
| Industrie | Konsumgüter | 3,54 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,06 |
| Industrie | Immobilien | 2,68 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 2,61 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,54 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,50 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,24 |
| Industrie | Transport | 0,75 |
| Industrie | Freizeit | 0,42 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 16,08 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 3,99 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,43 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 5,85 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 3,49 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 3,12 |
| Liquidität | Liquidität | 1,88 |
| Behörden | | 1,01 |
| Supranational | | 0,35 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,26 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,29 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätig-keiten** sind Wirtschaftstätig-keiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

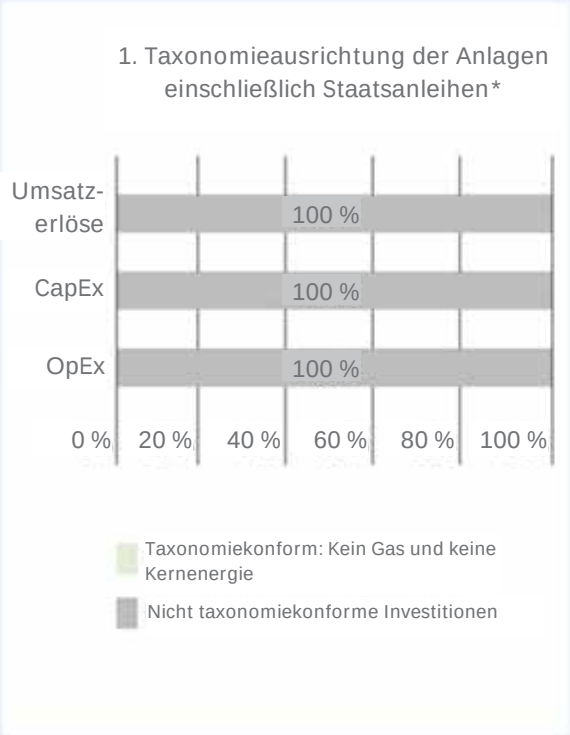
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

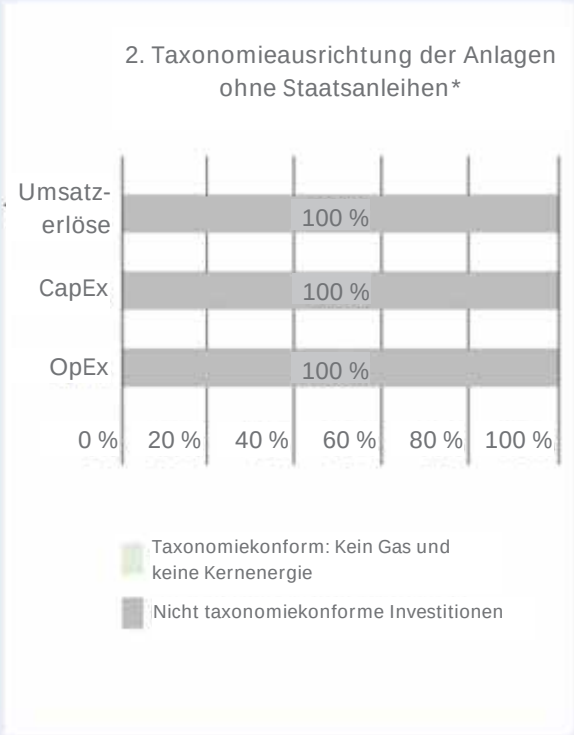
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Es gab keine nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten ein soziales Ziel.

### Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten. Während des Bezugszeitraums veräußerte der Anlageverwalter eine geringe Anzahl an Positionen in Unternehmen mit sozialen Zielen, die nach seiner Einschätzung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

erhebliche Beeinträchtigungen durch Umweltverschmutzung oder Schädigung der Biodiversität verursachten.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter führte im Bezugszeitraum einen Dialog mit Beteiligungsunternehmen des Fonds, unter anderem zu folgenden Themen: Inklusion, inklusives Design, Aus- und Fortbildung, Kreislaufwirtschaft bei Produktlösungen, digitale Inklusion, Governance-Kontroversen, Achtung der Menschenrechte innerhalb der Wertschöpfungskette und $CO_2$-Reduktionsziele.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um zukunftsorientiert und nachhaltig aufgestellte Unternehmen auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Strategic Credit
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300402PQWGGYQR877

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei. Dies bedeutet, dass laut Monatsenddaten der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als Null.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 10 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 3,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten Durchschnitts des Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 47 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilsektors;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| PINEWOOD FINCO PLC REGS 3.25% 30 Sep 2025 | Industrie | 1,81 | Vereinigtes Königreich |
| QUILTER PLC SR REGS 4.478% 28 Feb 2028 | Finanzwesen | 1,75 | Vereinigtes Königreich |
| MERLIN ENTERTAINMENTS PLC SR 144A 5.75% 15 Jun 2026 | Industrie | 1,66 | Vereinigtes Königreich |
| GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028 | Industrie | 1,47 | Deutschland |
| VOYAGE CARE BONDCO PLC SR REGS 5.875% 15 Feb 2027 | Industrie | 1,41 | Vereinigtes Königreich |
| TALKTALK TELECOM GROUP (REGS) 3.875% 20 Feb 2025 | Industrie | 1,40 | Vereinigtes Königreich |
| RL FINANCE BONDS NO 2 PLC SR REGS 6.125% 30 Nov 2043 | Finanzwesen | 1,38 | Vereinigtes Königreich |
| NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 3.5% 30 Sep 2024 | Industrie | 1,19 | Deutschland |
| KORIAN SA SR REGS 4.125% 31 Dec 2049 | Industrie | 1,05 | Frankreich |
| CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL SR REGS 3.5% 11 Feb 2027 | Industrie | 1,05 | Deutschland |
| SHERWOOD FINANCING PLC SR REGS 6% 15 Nov 2026 | Finanzwesen | 1,03 | Vereinigtes Königreich |
| LIMACORPORATE SPA FRN REGS 5.512% 15 Aug 2023 | Industrie | 1,01 | Italien |
| LADBROKES GROUP FINANCE PLC SR REGS 5.125% 08 SEP 2023 | Industrie | 1,00 | Vereinigtes Königreich |
| KONINKLIJKE KPN NV 144A 7% 28 Mar 2073 | Industrie | 0,99 | Niederlande |
| CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028 | Industrie | 0,95 | Luxemburg |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 77 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den

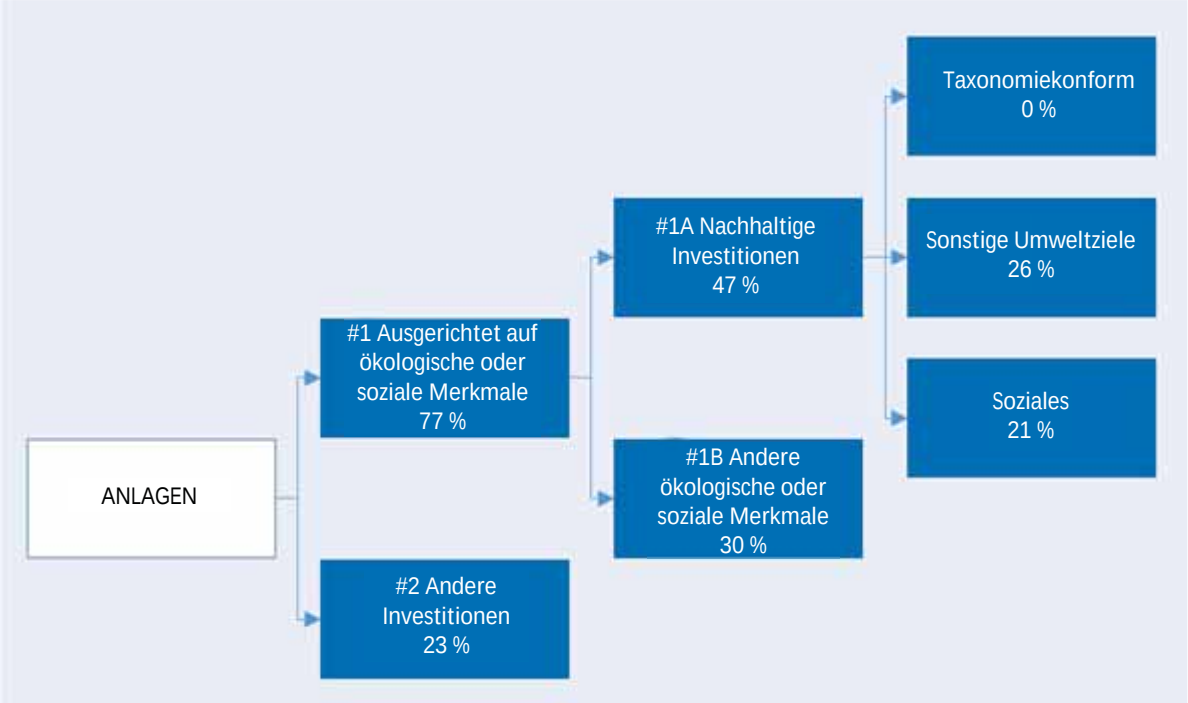
# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 47 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*__#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
*__#2 Andere Investitionen__ umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie __#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie __#1A Nachhaltige Investitionen__ umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie __#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale__ umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Gesundheitswesen | 15,60 |
| Industrie | Telekommunikation | 10,58 |
| Industrie | Immobilien | 5,32 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 5,12 |
| Industrie | Freizeit | 4,69 |
| Industrie | Einzelhandel | 4,62 |
| Industrie | Dienstleistungen | 4,50 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,43 |
| Industrie | Energie | 4,00 |
| Industrie | Automobilindustrie | 3,56 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,07 |
| Industrie | Investitionsgüter | 2,47 |
| Industrie | Transport | 1,54 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,17 |
| Finanzwesen | Versicherung | 7,82 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 6,85 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 5,66 |
| Liquidität | Liquidität | 5,50 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,09 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 1,00 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,87 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 0,83 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 0,05 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,96 |
| Verbriefungen | Commercial Mortgage Backed | 0,21 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,20 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,03 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,69 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

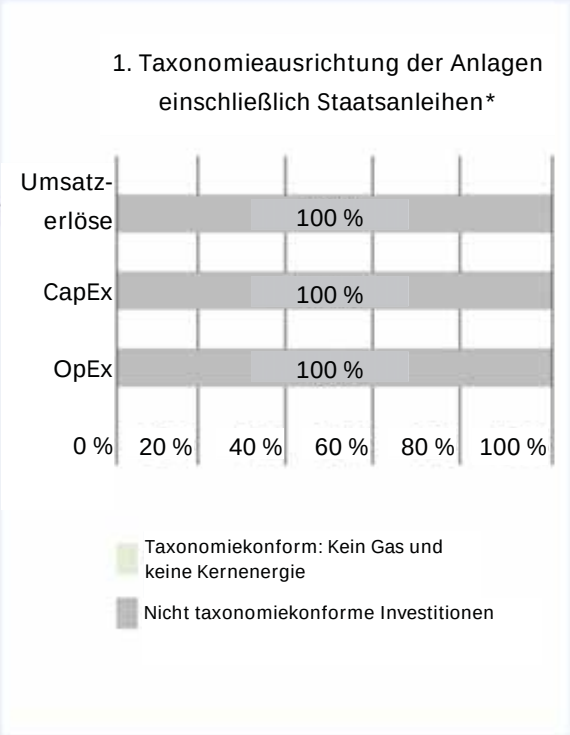
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

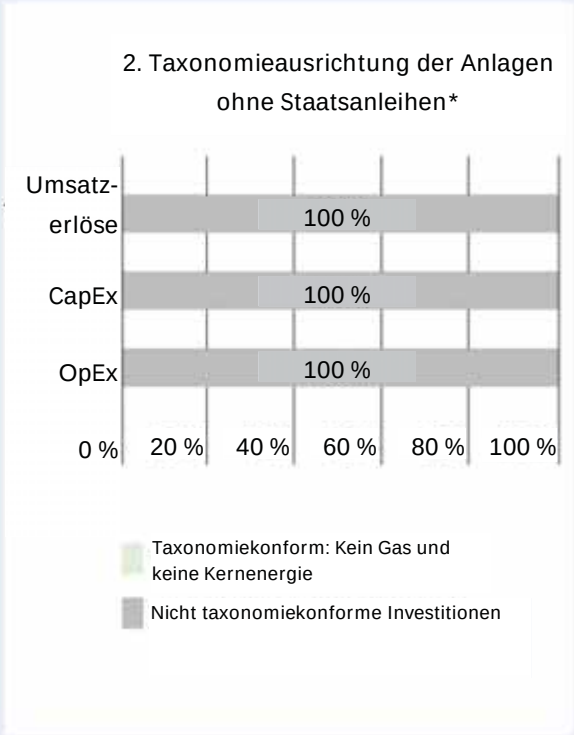
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 26 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 21 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Euro Credit
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493003OZ3JFD52K6J04

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmens-führung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark (ein breiter Marktindex) bezog die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale nicht ein.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Fonds investierte mindestens 10 % seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 50 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,4 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet. Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Merrill Lynch Euro Corporate Index aufrechtzuerhalten, anhand des gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswerts des Fonds in dem proprietären Tool von Schroders im Vergleich zum gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts in dem proprietären Tool von Schroders über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter investierte 32 % des Fondsvermögens des Fonds in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen. Hierbei handelt es sich um den jeweils zum Monatsende ermittelten durchschnittlichen Prozentsatz grüner, sozialer und/oder nachhaltiger Anleihen in den vier Monaten vor Ende des Bezugszeitraums.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus bestimmte Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Nachhaltigkeitsinformationen“ auf der Webseite des Fonds unter www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Mar 2023 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,84 | Deutschland |
| ERSTE GROUP BANK AG SR REGS 6.5% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,52 | Österreich |
| GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 0,47 | Deutschland |
| WORKDAY INC SR CORP 3.5% 01 Apr 2027 | Industrie | 0,45 | Vereinigte Staaten |
| AEGON NV SR REGS 4% 25 Apr 2044 | Finanzwesen | 0,45 | Niederlande |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA (REGS) 6% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,45 | Spanien |
| GETLINK SE REGS 3.5% 30 Oct 2025 | Industrie | 0,44 | Frankreich |
| CNP ASSURANCES SA SR REGS 4% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,44 | Frankreich |
| NATIONAL EXPRESS GROUP REGS 2.5% 11 Nov 2023 | Industrie | 0,44 | Vereinigtes Königreich |
| INFORMA PLC SR REGS 2.125% 06 Oct 2025 | Industrie | 0,43 | Vereinigtes Königreich |
| LOREAL SA SR REGS .875% 29 Jun 2026 | Industrie | 0,43 | Frankreich |
| NETFLIX INC SR CORP 4.625% 15 May 2029 | Industrie | 0,42 | Vereinigte Staaten |
| MERCK KGAA SR REGS 2.875% 25 Jun 2079 | Industrie | 0,41 | Deutschland |
| SIGNIFY NV SR REGS 2.375% 11 May 2027 | Industrie | 0,41 | Vereinigte Staaten |
| INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 6.25% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,40 | Italien |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

***• Wie sah die Vermögensallokation aus?***

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

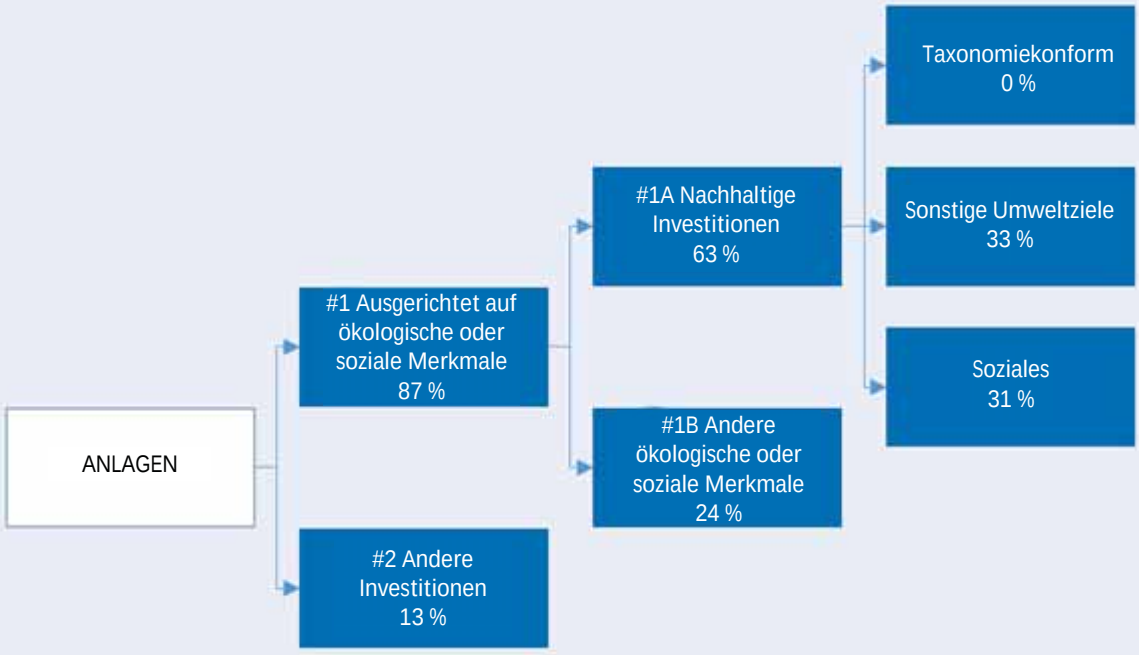
Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 33 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

***• In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?***

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Gesundheitswesen | 7,32 |
| Industrie | Telekommunikation | 6,91 |
| Industrie | Immobilien | 5,81 |
| Industrie | Transport | 4,56 |
| Industrie | Investitionsgüter | 3,95 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 3,52 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,39 |
| Industrie | Grundstoffindustrie | 3,05 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,46 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,21 |
| Industrie | Konsumgüter | 2,15 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,02 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Freizeit | 1,01 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 22,66 |
| Finanzwesen | Versicherung | 9,42 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 4,32 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 2,51 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 1,78 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 1,03 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,93 |
| Liquidität | Liquidität | 6,18 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,02 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 2,10 |
| Staatlich Garantiert | | 0,20 |
| Supranational | | 0,16 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,12 |
| Behörden | | 0,10 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 0,06 |
| Derivate | Devisenderivate | 0,05 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

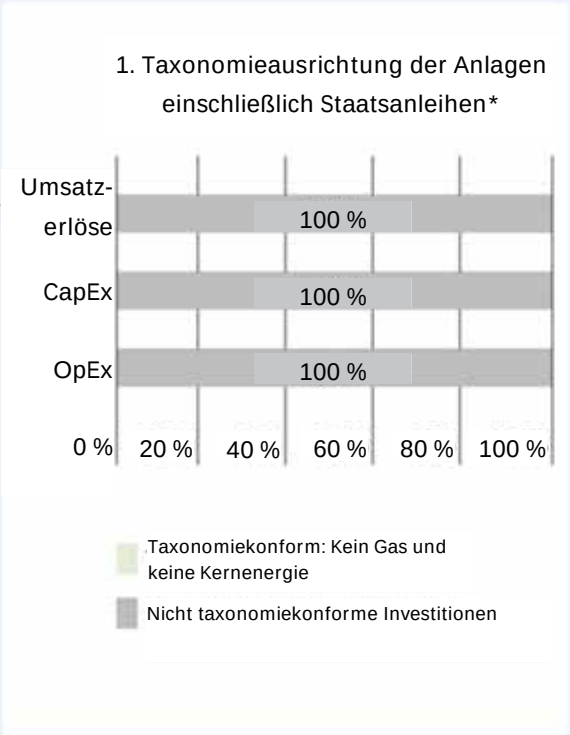
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

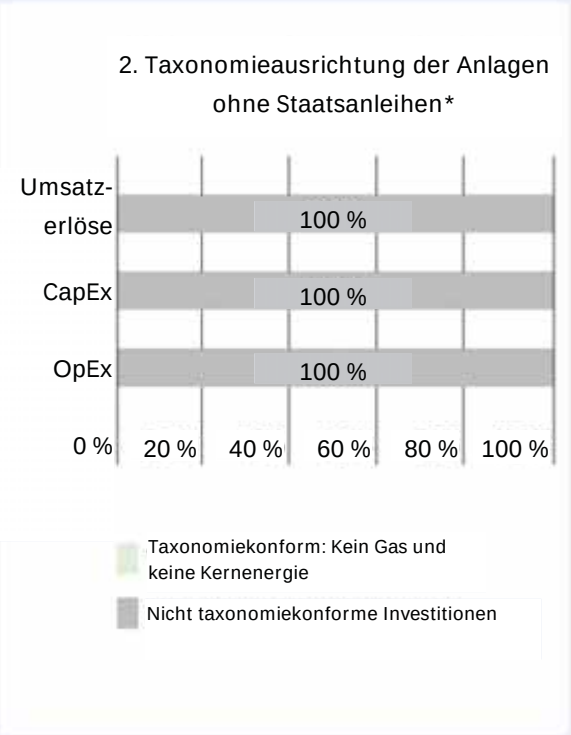
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 33 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht an der EU-Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 31 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und – wo relevant – der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Produkt:** Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300N4PLUJQQE2N097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?**

| ☐ Ja | ☒ Nein |
|---|---|
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% | ☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☐ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| ☐ In Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind | ☒ Mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind |
| | ☒ Mit einem sozialen Ziel |
| ☐ Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __% | ☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt |

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen“ liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten“ oder „Vorteile“ verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder BIP des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 US-Dollar Umsatz oder BIP einen relativen fiktiven positiven Einfluss (d. h. einen Nutzen für die Gesellschaft) von 2 US-Dollar erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2022 und 31. Dezember 2022.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Zwischen dem Inkrafttreten der Vorgaben für nachhaltige Investitionen im August 2022 und dem Ende des Bezugszeitraums entfielen mindestens 40 % des Fondsvermögens auf nachhaltige Investitionen.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### *• Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -5,8 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet. Laut Analyse am Ende des Bezugszeitraums mit dem proprietären Tool von Schroders trugen folgende 5 Indikatoren positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei:

- Vermiedene Emissionen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

- Hohe Löhne/Gehälter

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged aufrechtzuerhalten, und bezieht sich dabei auf den gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Fonds in Schroders' proprietärem Tool, verglichen mit dem gewichteten durchschnittlichen Nachhaltigkeitswert des Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged in Schroders' proprietärem Tool über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum zum Ende des Bezugszeitraums, basierend auf den Daten zum Monatsende. Der Gesamtnachhaltigkeitswert fasst die Auswirkung von Nachhaltigkeitsindikatoren zusammen, insbesondere Treibhausgasemissionen, Wassernutzung und Vergütungen verglichen mit dem Existenzminimum.

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Hierbei handelt es sich um den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen in den vier Monaten vor dem Ende des Bezugszeitraums jeweils zum Monatsende.

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen zu investieren, unter Bezugnahme auf den Nachhaltigkeitswert eines jeden Vermögenswerts im proprietären Tool von Schroders. Die Einhaltung dieses Kriteriums wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

***• … und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

***• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?***

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden in positiven Nachhaltigkeitsauswirkungen unter anderem durch:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer kohlenstoffärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Hohe Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Berechnung

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungs-sektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

nach dem Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

Die obigen Beispiele für Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen basieren auf Daten zum Ende des Bezugszeitraums. Möglicherweise waren für den Bezugszeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsent-scheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist auf https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/ verfügbar.

- Schroders hat am 6. Januar 2020 die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) unterzeichnet. Der Fonds schloss Unternehmen, die gegen die UNGC-Prinzipien verstoßen, aus dem Teil des Portfolios aus, der in nachhaltige Anlagen investiert ist, da Schroders der Auffassung ist, dass solche Unternehmen einem oder mehreren ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlagezielen erheblich schaden. Die Bereiche, die dafür verantwortlich sind, ob ein Emittent Verstößen gegen den UNGC bezichtigt wird, umfassen Aspekte, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.

- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.

- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Informationen zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Wo der Anlageverwalter Schwellenwerte bei nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren festlegte, wurde die Einhaltung dieser Grenzwerte kontinuierlich anhand des Portfolio-Compliance-Rahmens überwacht. Beteiligungsunternehmen, die diese Werte nicht einhielten, wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

Der Fonds schloss beispielsweise Unternehmen, die gegen die UNGC-Grundsätze verstoßen (Nachhaltigkeitsindikator für nachteilige Auswirkungen/PAI 10), bei den nachhaltigen Investitionen des Portfolios aus. Die Liste der Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen, wird durch einen Drittanbieter bereitgestellt, und die Compliance mit der Liste wurden mittels unserer automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Schroders wandte im Bezugszeitraum Ausnahmen für bestimmte auf der Liste geführte Unternehmen an.

Darüber hinaus wurden Unternehmen aus dem Fonds ausgeschlossen, die in erheblichem Maße zum Klimawandel beitragen (in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zu THG-Emissionen). Nicht zugelassen waren Emittenten mit mehr als 10 % Einnahmen aus dem Steinkohlebergbau und mehr als 30 % Einnahmen aus der Kohlestromerzeugung. Der Fonds hat möglicherweise strengere Schwellenwerte angewandt, die auf der Website des Fonds angegeben sind. Die Einhaltung der Ausschlüsse wurde über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

In anderen Bereichen legte Schroders Grundsätze für die Mitwirkung (Engagement) in Unternehmen fest. Wir haben jeden PAI mit einem der sechs Kernthemen von Schroders verknüpft. Nachfolgend finden Sie eine Zusammenfassung der geltenden Schwellenwerte und der jeweiligen darauf bezogenen Engagement-Aktivitäten:

Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und 19 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und biologische Vielfalt bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

Unternehmensführung

Die PAIs 20, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Corporate Governance-Aspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Wir nutzten eine von einem Drittanbieter bereitgestellte Liste von Unternehmen, die gegen den UNGC verstoßen. Emittenten auf dieser Liste wurden nicht als nachhaltige Investition eingestuft. Die Bereiche, die berücksichtigt wurden, um festzustellen, ob ein Emittent gegen den UNGC verstößt, umfassten jene, die von den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte abgedeckt werden, beispielsweise Menschenrechte, Bestechung und Korruption, Arbeitsrechte, Kinderarbeit, Diskriminierung, Gesundheit und Sicherheit sowie Tarifverhandlungen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren beinhaltete die Einstufung der Indikatoren in drei Kategorien:

1. Festlegung von Schwellenwerten

Für bestimmte PAIs (z. B. PAI 10 zu Verstößen gegen die UNGC-Grundsätze) legen wir Schwellenwerte fest, von denen abhängt, ob eine Investition als nachhaltige Investition eingestuft werden kann. Investitionen, die gegen diese Schwellenwerte verstießen, kamen nicht als nachhaltige Investitionen in Betracht. Die Einhaltung dieser Schwellenwerte wurde kontinuierlich über den Portfolio-Compliance-Rahmen des Anlageverwalters überwacht.

2. Aktive Eigentümerschaft (Active Ownership)

Während des Bezugszeitraums führte der Anlageverwalter Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen unseres Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) sowie gemäß den obigen Angaben durch. Nachstehend sind die alle Engagement-Aktivitäten von Schroders während des Bezugszeitraums einschließlich Angaben zu den Engagement-Themen aufgeführt:

| Engagement-Thema | Anzahl der Emittenten |
|---|---|
| Klimawandel | 738 |
| Diversität und Inklusion | 72 |
| Unternehmensführung und Aufsicht | 3.096 |
| Humankapitalmanagement | 130 |
| Menschenrechte | 121 |
| Naturkapital und Biodiversität | 95 |

3. Verbesserte PAI-Abdeckung

Einige der in der obigen Tabelle aufgeführten Engagements beziehen sich vorrangig auf die Erweiterung der Bereitstellung von Nachhaltigkeitsdaten. Ziel ist es, die Abdeckung der PAIs, z. B. PAI 9 zum Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle, zu verbessern.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022**

| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|---|---|---|---|
| SOCIETE GENERALE SA SR 144A 4.351% 13 Jun 2025 | Finanzwesen | 1,28 | Frankreich |
| TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Oct 2027 | Staatsanleihen von Industrieländern | 1,27 | Vereinigte Staaten |
| GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028 | Versorger | 1,17 | Indien |
| FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028 | Industrie | 1,10 | Deutschland |
| SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC | Gemeinsame Anlagen | 0,99 | China |
| BMW US CAPITAL LLC SR 144A 4.15% 09 Apr 2030 | Industrie | 0,87 | Deutschland |
| APPLE INC SR 2.65% 08 Feb 2051 | Industrie | 0,81 | Vereinigte Staaten |
| UNICREDIT SPA SR REGS 5.459% 30 Jun 2035 | Finanzwesen | 0,79 | Italien |
| FRAPORT AG SR REGS 1.625% 09 JUL 2024 | Industrie | 0,79 | Deutschland |
| BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR 144A 4.25% 23 Nov 2081 | Industrie | 0,78 | Vereinigtes Königreich |
| AVIVA PLC SR REGS 6.875% 31 Dec 2049 | Finanzwesen | 0,75 | Vereinigtes Königreich |
| AIB GROUP PLC SR REGS 2.25% 04 Apr 2028 | Finanzwesen | 0,66 | Irland |
| INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026 | Finanzwesen | 0,65 | Vereinigtes Königreich |
| INVESTEC PLC SR REGS 2.625% 04 Jan 2032 | Finanzwesen | 0,64 | Vereinigtes Königreich |
| EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032 | Finanzwesen | 0,62 | Schweden |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

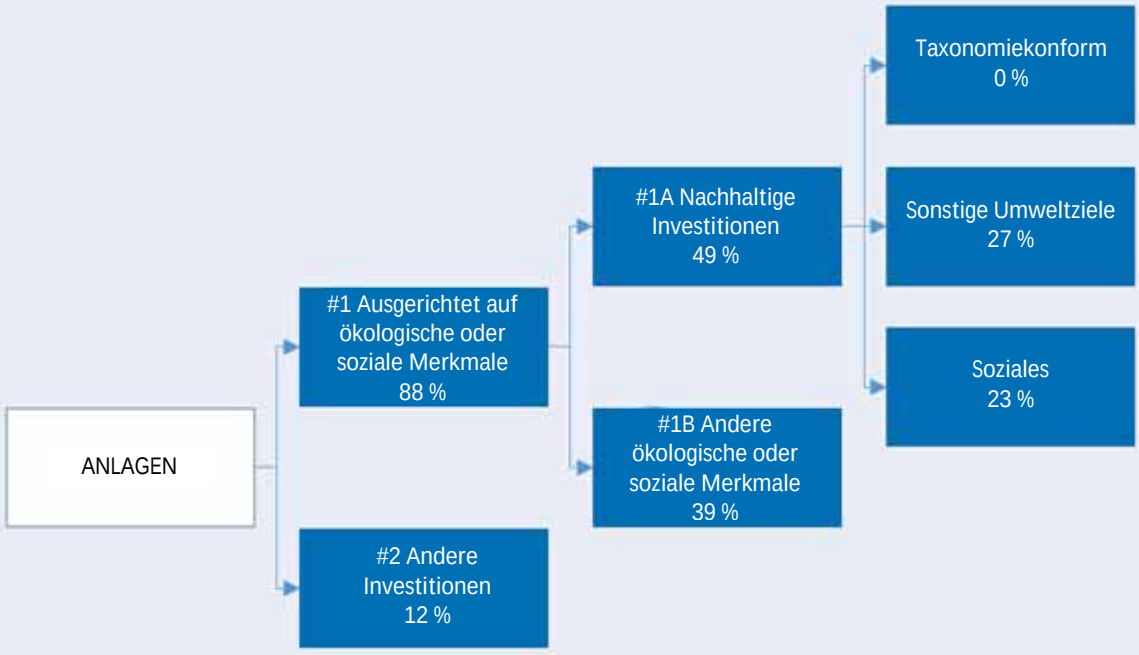
Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der Prozentsatz der auf #1 ausgerichteten E/S-Merkmale bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben.

Der Nachhaltigkeitswert wird von einem von Schroders entwickelten Tool gemessen, das eine Schätzung der Netto-„Auswirkungen" liefert, die ein Emittent in Bezug auf soziale und ökologische „Kosten" oder „Vorteile" verursachen könnte. Hierzu zieht es bestimmte Indikatoren im Hinblick auf den jeweiligen Emittenten heran und quantifiziert diese positiv und negativ, um eine fiktive Gesamtkennzahl der Auswirkung zu ermitteln, die der jeweilige zugrunde liegende Emittent möglicherweise auf die Gesellschaft und die Umwelt hat. Beispiele für solche Indikatoren sind Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Löhne im Vergleich zum existenzsichernden Lohn.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und der Prozentsatz nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergeben aufgrund von Rundung nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten" und „Nutzen".

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)




***#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale*** *umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden*
***#2 Andere Investitionen*** *umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden*

*Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:*
*- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.*
*- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.*

### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Bezugszeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

| Sektor | Teilsektor | In % der Vermögenswerte |
|---|---|---|
| Industrie | Immobilien | 8,32 |
| Industrie | Transport | 5,84 |
| Industrie | Telekommunikation | 4,26 |
| Industrie | Medien und Unterhaltung | 4,14 |
| Industrie | Gesundheitswesen | 3,72 |
| Industrie | Technologie und Elektronik | 3,59 |
| Industrie | Energie | 3,11 |
| Industrie | Einzelhandel | 2,78 |
| Industrie | Dienstleistungen | 2,24 |

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

| | | |
|---|---|---|
| Industrie | Grundstoffindustrie | 2,20 |
| Industrie | Automobilindustrie | 2,17 |
| Industrie | Konsumgüter | 1,64 |
| Industrie | Investitionsgüter | 1,12 |
| Industrie | Freizeit | 0,85 |
| Finanzwesen | Bankwesen | 18,30 |
| Finanzwesen | Finanzdienstleistungen | 8,87 |
| Finanzwesen | Versicherung | 3,39 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Integriert | 4,17 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Erzeugung | 1,72 |
| Versorgungsunternehmen | Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität | 0,91 |
| Versorgungsunternehmen | Elektrizität – Vertrieb/Transport | 0,60 |
| Ausländische Staatsanleihen | | 5,86 |
| Staatsanleihen von Industrieländern | | 4,71 |
| Liquidität | Liquidität | 2,66 |
| Liquidität | Bareinschüsse | 0,47 |
| Gemeinsame Anlagen | Unit Trusts | 0,99 |
| Verbriefungen | Asset Backed | 0,67 |
| Barmitteläquivalente | Schatzwechsel | 0,57 |
| Behörden | | 0,14 |
| Kommunalobligationen | | 0,07 |
| Staatsanleihen von Schwellenländern | | 0,01 |
| Derivate | Zinsderivate | 0,13 |
| Derivate | Kreditderivate | -0,01 |
| Derivate | Devisenderivate | -0,21 |

Die Angaben in der obigen Liste beziehen sich auf den Durchschnitt der Beteiligungen des Fonds zu jedem Quartalsende während des Berichtszeitraums.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindest-Taxonomieausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und Enabling-Aktivitäten) mit Umweltziel. Die Taxonomieausrichtung der Anlagen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine $CO_2$-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

***• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten in die Bereiche „Fossiles Gas" und/oder „Kernenergie" investiert[1]?***

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1] Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

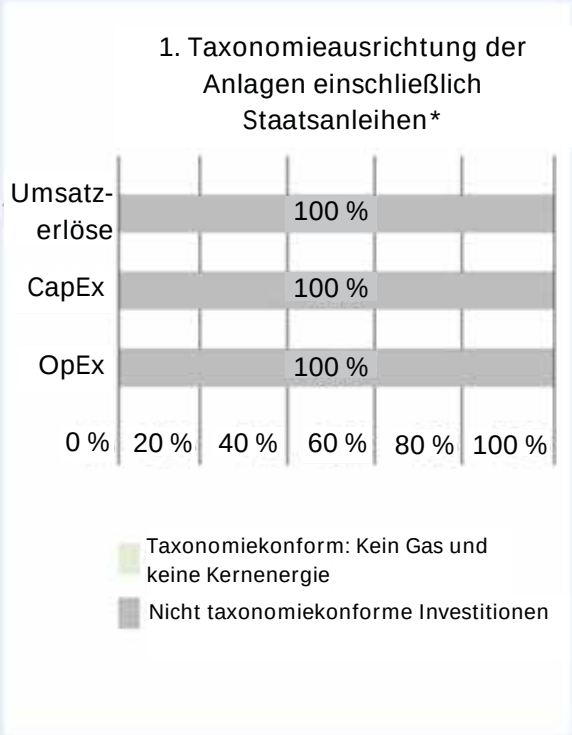
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

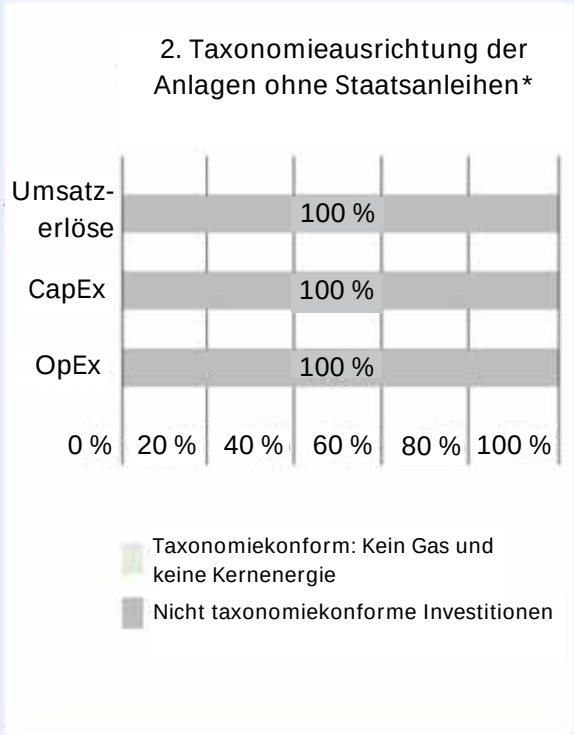
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Anlagen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Anlagen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.




** Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

***• Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?***

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

***• Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?***

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Fonds investierte 27 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht an der Taxonomie ausgerichtet sind. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Fonds investierte 23 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht einem Teil des Gesamtprozentsatzes nachhaltiger Investitionen und wird als Durchschnitt der Monatsenddaten der letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet.

### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Eine unternehmensweite Risikobeurteilung berücksichtigt das Risiko-Rating des jeweiligen Landes; hierzu bezieht sie sich auf diverse öffentliche Berichte, Indizes und weltweite Indikatoren zur Unternehmensführung, die von den Vereinten Nationen, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und verschiedenen Nichtregierungsorganisationen (NROs), wie zum Beispiel Transparency International und dem Basler Ausschuss, herausgegeben werden.

Darüber hinaus wurden neue Gegenparteien durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft, und die Zulassung einer neuen Gegenpartei basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld einer jeden Gegenpartei und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems und dessen aufsichtsrechtlicher Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein proprietäres Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Gegenpartei unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Gegenparteien, und im Bezugszeitraum wurden im Einklang mit unseren Grundsätzen und Compliance-Anforderungen für alle Fonds verschiedene Gegenparteien von der Zulassungsliste gestrichen. Die betroffenen Gegenparteien kamen ab dem Zeitpunkt ihres Ausschlusses nicht mehr für relevante Investitionen des Fonds in Betracht.

### Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an.

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) (Fortsetzung)

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um gute Governance-Praxis der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten von Schroders mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren. Wir wollen damit Veränderungen voranzutreiben, die den Wert unserer Investitionen schützen und steigern.

## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung der vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

***• Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

***• Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?***

Die Frage ist für diesen Fonds nicht relevant.

EST. 1804

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**
5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2022 DEDE