



Schroder GAIA

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Halbjahresbericht

31. März 2025

Es werden keine Zeichnungen auf der Grundlage periodischer Berichte entgegengenommen. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen zusammen mit dem letzten verfügbaren Jahresbericht oder ungeprüften Halbjahresbericht erfolgen, sofern dieser später veröffentlicht wurde. Dieser Bericht basiert auf dem aktuellen Verkaufsprospekt.

Die geprüften Jahres- und ungeprüften Halbjahresberichte, der aktuelle Verkaufsprospekt und die Satzung der Gesellschaft sind kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Grossherzogtum Luxemburg, erhältlich.

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

Inhalt

Informationen für Investoren in der Schweiz	5
Verwaltungsrat	6
Verwaltung	7
Bericht des Verwaltungsrats	8
Bericht des Anlageverwalters	10
Statistische Informationen	11
Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2025	19
Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	21
Kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	23
Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen	25
Anlageportfolio zum 31. März 2025	29
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	29
Schroder GAIA BlueTrend	30
Schroder GAIA Cat Bond	31
Schroder GAIA Contour Tech Equity	38
Schroder GAIA Egerton Equity	39
Schroder GAIA Helix	40
Schroder GAIA Oaktree Credit	44
Schroder GAIA SEG US Equity	52
Schroder GAIA Sirius US Equity	53
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	55
Schroder GAIA Wellington Pagosa	56
Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025	62
Gesamtkostenquote („TER“)	138
Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	141
Anlage II – Wertentwicklung der Fonds	150

Informationen für Investoren in der Schweiz

Schweizer Vertreter:

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

Schweizer Zahlstelle:

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

Ort, an dem die relevanten Dokumente erhältlich sind

Der Prospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Liste der Käufe und Verkäufe während des Berichtszeitraums sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Verwaltungsrat

Verwaltungsratsvorsitzender

- **Eric Bertrand**

Non-Executive Director

Vaults 13-16
Valletta Waterfront
1914 FRN
Malta

Weitere Verwaltungsratsmitglieder

- **Carla Bergareche Garcia-Minaur**

Global Head of Wealth, Client Group

Schroder Investment Management (Europe) S.A., Spanish Branch
C/ Pinar, 7 – 4ª planta, 28006 Madrid
Spanien

- **Bernard Herman**

Independent Director

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

- **Hugh Mullan**

Independent Director

5, rue Höhenhof
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

- **Ross Leach**

Specialist Solutions

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

- **Tim Boole**

Head of Product Management Private Equity

Schroders Capital Management (Switzerland) AG
Talstrasse 11
CH-8001 Zürich
Schweiz

- **Yves Francis**

Independent Director

Rue du Pannebourg 67
6700 Arlon
Belgien

- **Wim Nagler**

Head of Insurance, EMEA

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

Verwaltung

Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft, Register- und Domizilstelle

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

Hauptbuchstelle, Registerführer und Transferstelle

HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle und Verwaltungsstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Hauptrechtsberater

Arendt & Medernach S.A.

41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.

39, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

Contour Asset Management, LLC

99 Park Avenue, Suite 1540, New York, NY 10016
USA
Schroder GAIA Contour Tech Equity

Egerton Capital (UK) LLP

Stratton House, 5 Stratton Street, London, W1J 8LA
Vereinigtes Königreich
Schroder GAIA Egerton Equity

Egerton Capital (UK) LLP hat den folgenden Untereinlageverwalter für den Schroder GAIA Egerton Equity bestellt:

- Egerton Capital (US), LP.

Oaktree Capital Management, LP

333 S Grand Ave, 28th Floor, Los Angeles, CA 90071
USA
Schroder GAIA Oaktree Credit

Oaktree Capital Management, LP. hat den folgenden Untereinlageverwalter für den Schroder GAIA Oaktree Credit bestellt:

- Oaktree Capital Management (UK) LLP

Schroder Investment Management Limited

One London Wall Place, London, EC2Y 5AU
Vereinigtes Königreich
Schroder GAIA Helix

Schroder Investment Management Limited hat die folgenden Untereinlageverwalter für den Schroder GAIA Helix bestellt:

- Premier Fund Managers Ltd;
- Schroder Investment Management (Singapore) Ltd;
- Schroder Investment Management (Japan) Ltd.

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapore 048946
Schroder GAIA Asian Equity Long Short

Schroder Investment Management (Singapore) Ltd hat den folgenden Untereinlageverwalter für Schroder GAIA Asian Equity Long Short bestellt:

- Schroder Investment Management Limited

Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, CH-8001 Zürich, Schweiz
Schroder GAIA Cat Bond

Select Equity Group LP

380 Lafayette Street, New York, NY 10003, USA
Schroder GAIA SEG US Equity

Sirios Capital Management LP

One International Place, Boston, MA 02110, USA
Schroder GAIA Sirios US Equity

Systematica Investments Limited

29 Esplanade, St. Helier, JE2 3QA, Jersey
Schroder GAIA BlueTrend

Systematica Investments Limited hat die folgenden Untereinlageverwalter für den Schroder GAIA BlueTrend bestellt:

- Systematica Investments UK LLP;
- Systematica Investments GP Limited, Niederlassung Genf;
- Systematica Investments Singapore PTE.

Two Sigma Advisers LP

100 Avenue of the Americas, 16th Floor, New York, NY 10013
USA
Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Wellington Management International Limited

Cardinal Place, 80 Victoria Street, London, SW1E 5JL
Vereinigtes Königreich
Schroder GAIA Wellington Pagosa

Wellington Management International Limited hat den folgenden Untereinlageverwalter für den Schroder GAIA Wellington Pagosa bestellt:

- Wellington Management Company LLP.

Bericht des Verwaltungsrats

Die Gesellschaft

Schroder GAIA (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und beschränkter Haftung, die als „Société anonyme“ gegründet wurde und nach Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung als „Société d'Investissement à Capital Variable“ (SICAV) anerkannt ist. Die Gesellschaft wurde am 21. Oktober 2009 gegründet, und ihre Satzung in ihrer geltenden Fassung wurde am 12. November 2009 im Mémorial veröffentlicht.

Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“); GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.0000.SP.442.

Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 vor.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen elf Teilfonds innerhalb der Gesellschaft für Investitionen zur Verfügung (die „Teilfonds“). Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Den Bericht des Anlageverwalters für den jeweiligen Teilfonds finden Sie in den vierteljährlichen Anlageberichten, die am Sitz der Gesellschaft und auf der Website der Verwaltungsgesellschaft erhältlich sind (<http://www.schroders.com>).

Dieser Bericht bezieht sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025. Der letzte Termin, an dem die Anteilkurse berechnet wurden, war der 31. März 2025, der letzte Arbeitstag im Berichtszeitraum. Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburger Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

Zum 31. März 2025 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 6 135 395 687 EUR, was im Vergleich zu 5 760 793 489 EUR zum 30. September 2024 einem Anstieg von 6,50% entspricht.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

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

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

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

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass angemessene Buchhaltungsunterlagen geführt werden. In diesem Zusammenhang hat er die Vermögenswerte der Fonds Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. (die „Verwahrstelle“) zur Verwahrung anvertraut. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, Massnahmen zu ergreifen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um Betrug und andere Unregelmässigkeiten zu verhindern und aufzudecken.

Verwaltungsratssitzungen

Während des Berichtszeitraums vom 1. Oktober 2024 bis zum 31. März 2025 fanden vier Verwaltungsratssitzungen statt.

Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

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

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats (Forts.)

Aktivitäten während des Berichtszeitraums

1. Neue Anteilklassen

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Anteilklassen nutzbar gestellt:

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder GAIA Cat Bond			
Klasse X1 Thes.	USD	USD	31. Januar 2025
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	31. Januar 2025
Klasse Y5 Thes.	USD	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	GBP	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Aussch.	USD	USD	25. Oktober 2024
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	GBP	USD	25. Oktober 2024

2. Auflösungen von Anteilklassen

Während des Berichtszeitraums wurden die folgenden Anteilklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder GAIA BlueTrend			
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	EUR	USD	28. Februar 2025
Schroder GAIA Helix			
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	SGD	USD	28. Oktober 2024
Klasse C1 Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	JPY	USD	28. Oktober 2024

Der Verwaltungsrat

Schroder GAIA
31. März 2025

Bericht des Anlageverwalters

Die Teilfonds der Schroder GAIA-Fondsreihe sind in der Lage, über ihre Long- oder Short-Positionen sowohl von positiven als auch von widrigen Marktbedingungen zu profitieren. Dieser Ansatz kann gelegentlich dazu führen, dass die Wertentwicklung der Fonds kurzfristig erheblich von der Entwicklung der Märkte, in welche die Teilfonds investieren, abweicht.

Wirtschaftlicher Rückblick

Der Sechsmonatszeitraum wurde zunächst von der US-Präsidentenwahl und dann von den ersten Massnahmen und Durchführungsverordnungen von Präsident Trump nach seinem Amtsantritt im Januar 2025 dominiert. Die Inflationsentwicklung und die sich ändernden Erwartungen hinsichtlich des Ausmasses der Zinssenkungen der Zentralbanken waren ebenfalls wichtige Themen in diesem Zeitraum.

Bei den US-Präsidentenwahlen im November 2024 wurde Präsident Trump wieder ins Weisse Haus gewählt und die Republikaner übernahmen die Kontrolle über den Kongress. Dies weckte die Erwartung, dass Trump in der Lage sein würde, sein politisches Programm zur Senkung der Steuern und zum Abbau von Vorschriften durchzusetzen.

Die Inflation in den USA blieb während der sechs Monate stabil, was den Spielraum der US-Notenbank (Fed) für Zinssenkungen einschränkte. Die Fed senkte die Zinssätze zu Beginn des Berichtszeitraums dreimal und brachte den Leitzins auf 4,25-4,50%. Im Dezember reduzierte die US-Notenbank jedoch ihre Prognosen für Zinssenkungen im Jahr 2025 und hielt die Zinsen für den Rest des Zeitraums aufrecht.

Während die US-Wirtschaftsdaten im Allgemeinen stabil blieben, wuchs die Sorge über die möglichen Auswirkungen der immer noch relativ hohen Zinssätze auf das Wirtschaftswachstum. Diese Befürchtungen wurden durch die von Präsident Trump im Laufe des Quartals angekündigten Handelszölle noch verschärft. Zunächst kündigte er Zölle auf bestimmte Länder (vor allem Mexiko und Kanada) und auf einige Waren (Autos, Stahl, Aluminium) an. Am Ende des Quartals warteten die Anleger auf den 2. April, den von Trump als „Tag der Befreiung“ bezeichneten Tag, an dem weitere Zölle angekündigt werden sollten.

Auch in Europa war die Politik in dieser Zeit ein Thema. In Deutschland zerbrach die Drei-Parteien-Koalition im November 2024, nachdem Bundeskanzler Olaf Scholz seinen Finanzminister entlassen hatte. Dies ebnete den Weg für Neuwahlen im Februar 2025. Wie erwartet wurde die CDU von Friedrich Merz stärkste Partei. Merz signalisierte die Absicht, bis Ostern (20. April) eine Regierung zu bilden. Es gelang ihm jedoch, vor Beginn der neuen Legislaturperiode Pläne zur Lockerung der strengen Schuldenbremse durchzusetzen. Die zusätzlichen Mittel werden für Verteidigung und Infrastruktur ausgegeben.

Bei den Schwellenländern kündigten die chinesischen Behörden Konjunkturmassnahmen an, um den Inlandskonsum zu stützen. In Indien veranlassten Wachstumssorgen die Reserve Bank of India, den Reposatz im Februar zum ersten Mal seit fast fünf Jahren auf 6,25% zu senken und eine neutrale Haltung beizubehalten, um wachstumsfördernde Rahmenbedingungen zu schaffen.

Überblick über die Entwicklung am Aktienmarkt

Die globalen Aktien legten im Sechsmonatszeitraum zu, wobei der MSCI World Index um 7,0% stieg (Quelle: LSEG, in US-Dollar). Dieser Gesamtgewinn verschleierte jedoch einige wesentliche Veränderungen bei der Marktführerschaft am Aktienmarkt. Der MSCI World Value Index schnitt besser ab als sein Wachstumspendant, und die Gewinne in den USA blieben hinter denen in Asien zurück.

Dieser Führungswechsel erfolgte, nachdem bekannt wurde, dass das chinesische Unternehmen DeepSeek ein Modell der künstlichen Intelligenz (KI) entwickelt hat, das mit dem der US-Marktführer vergleichbar ist, aber nur einen Bruchteil der Kosten verursacht. Dies veranlasste die Anleger, die Erwartungen in Bezug auf KI, die Führungsrolle der USA in diesem Bereich und die Kapitalrendite neu zu bewerten.

Das KI-Thema hat die Aktienmärkte in den letzten Jahren angetrieben und zur Outperformance der Gruppe der „Magnificent Seven“ beigetragen. Daher setzten die Nachrichten einige der grössten Aktien sowohl in den USA als auch weltweit unter Druck.

Niedriger bewertete Aktien begannen sich besser zu entwickeln, wobei britische Aktien im Berichtszeitraum gut abschnitten. Die europäischen Aktien legten gegen Ende des Berichtszeitraums aufgrund der Hoffnung zu, dass die gestiegenen Ausgaben Deutschlands das verarbeitende Gewerbe und die Industrie ankurbeln würden.

Die Sorgen wegen der Handelszölle begrenzten jedoch die Gewinne.

Rückblick auf die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere

Die Renditen an den wichtigsten Staatsanleihemärkten stiegen, als die US-Notenbank begann, hinsichtlich der Aussichten auf weitere Zinssenkungen im Jahr 2025 einen vorsichtigeren Ton anzuschlagen.

Die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen stieg von 3,79% auf 4,25%, da die Inflation weiterhin über dem Zielwert von 2% lag.

Trotz einer Reihe von Zinssenkungen durch die Europäische Zentralbank stiegen die Renditen 10-jähriger deutscher Bundesanleihen stark von 2,13% auf 2,73%, da das deutsche Parlament die Pläne des neuen Bundeskanzlers zur Anhebung der Schuldengrenze billigte.

Obwohl die Bank of England die Zinsen im November und Februar senkte, stiegen die Renditen zehnjähriger Anleihen von 4,01% auf 4,69%, da die Inflation deutlich über ihrem Ziel von 2% blieb.

Die japanischen 10-Jahres-Renditen kletterten von 0,86% auf 1,49%, da die Bank of Japan die Zinsen auf 0,50% und damit auf den höchsten Stand seit 2008 anhob und dadurch signalisierte, dass sie zu einer weiteren Straffung bereit sei, da die Inflation ein Zweijahreshoch erreichte.

Die Kreditspreads verengten sich in den letzten Monaten des Jahres 2024, bevor sie sich wieder weiteten, als der Markt von einem schwächeren US-Wirtschaftswachstum ausging.

Nachdem der Index für den US-Dollar nach den Wahlen im November stark gestiegen war, gab er diese Gewinne grösstenteils wieder ab, da allgemein befürchtet wurde, dass die Handelszölle der Trump-Regierung die Wirtschaft schwächen könnten.

Ausblick

Präsident Trumps Eröffnungssalve zu den Zöllen hat die Wahrscheinlichkeit zweier Risikoszenarien unseres Wirtschaftsteams deutlich erhöht: „Aggressiver Trump“ (das von allgemeinen Zöllen in Höhe von 20% im Gegensatz zu 10% ausgeht) und „US-Rezession“. Diese aggressive Handelspolitik hat die kurzfristigen Wachstums- und Inflationsaussichten verschlechtert, was die Aussichten für Aktien schmälert. Eine politische Kehrtwende könnte jedoch zu einer raschen Erholung der Märkte führen.

Der Anstieg der 10-jährigen US-Renditen nach der Ankündigung der Zölle machte die anhaltende Herausforderung bei Staatsanleihen deutlich: Seit 2020 bieten sie in einer deglobalisierten Welt, die anfälliger für Inflationsschocks ist, nicht mehr das gleiche Mass an Diversifizierung wie zuvor. Auch die steigende Verschuldung gibt mittelfristig Anlass zur Sorge. Gold bleibt ein attraktiver Diversifikator, während sich der Energiesektor aufgrund des robusten Angebotswachstums bei einer potenziell schwächeren Nachfrage nur schwach entwickeln könnte.

Die Anlageverwalter

Schroder GAIA

Statistische Informationen

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert						
zum 31. März 2025	123 634 728	205 147 750	3 815 079 007	304 134 204	570 617 915	287 638 446
Im Umlauf befindliche Anteile*						
zum 31. März 2025						
Klasse A Thes.	15	59 116	7 639	103 804	239 855	7 303
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	-	1 382	-	4 975	-	-
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	-	64 856	80 942	35 562	-	149 675
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	9 587	-
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	-	-	100	-	-	63
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	2 716	-	-
Klasse A Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	396 359	-
Klasse A Aussch.	-	-	7 610	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	-	2 179	-
Klasse A1 Thes.	-	-	-	6 987	6 711	-
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	81 941	-
Klasse A2 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch.	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C Thes.	21 654	289 308	11 344	363 309	671 480	24 789
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	-	105 205	-	262 080	-	-
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	-	4 483	2 708	20 685	-	7 455
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	-	259 306	27 248	331 249	-	30 670
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	-	738 658	13 806	404 509	76 256	93 337
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	89 770	-	11
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-	140
Klasse C Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	394 611	-
Klasse C Aussch.	-	-	-	-	5 924	-
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	-	1 720	-
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	-	25 944	-	-	-	-
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse E Thes.	143 697	26 916	-	4 192	6	174 655
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	1 857	-	100
Klasse E Thes. EUR	669 955	-	-	-	-	-
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	22 517	-	1 169 929
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	123 539
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	193	-	-
Klasse E Aussch.	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	-	119 237	-	-	-	-
Klasse F Thes.	-	-	7 383	-	-	-
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 245	-	-	-
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	-	-	6 867	-	-	-
Klasse F Aussch.	-	-	455	-	-	-
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	-	-	3 358	-	-	-
Klasse I Thes.	100 015	-	273 280	-	-	101 486
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	-	-	39 817	-	-	-
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	-	-	121 325	-	-	-
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	-	-	120	-	-	-
Klasse IF Thes.	-	-	175 042	-	-	-
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	-	-	72 701	-	-	-
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	-	-	482 547	-	-	-
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	-	-	6 317 151	-	-	-
Klasse IF Aussch.	-	-	12 216	-	-	-

* Informationen zu der für die Anteilklassen verwendeten Namenskonvention finden Sie im Abschnitt „Anteilklassen“ der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Im Umlauf befindliche Anteile* (Forts.)						
zum 31. März 2025						
Klasse IZ Thes.	15	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes. EUR	15	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	92
Klasse K Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	-	31 600	-	-	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	-	32 061	-	-	-	-
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	-	48 442	-	-	-	-
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	-	-	23 808	-	-	-
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	-	-	42 366	-	-	-
Klasse PI Aussch.	-	-	54 441	-	-	-
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	-	-	139 282	-	-	-
Klasse R1 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R3 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch.	-	-	-	-	-	16
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	112
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	559
Klasse X Thes.	-	-	77 822	-	18 817	-
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	-	-	4 681	-	-	-
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	-	-	7 172	-	-	579 975
Klasse X1 Thes.	5 144	-	18 621	-	-	-
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	15	-	-	-
Klasse X1 Thes. EUR	163	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	11 153	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	157 964	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	-	-	13 762	-	-	-
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	-	-	655	-	-	-
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 272	-	-	-
Klasse Y1 Thes.	-	-	31	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	29	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	10	-	-	-
Klasse Y2 Thes.	-	-	32 181	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	80 131	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	48 983	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	1 970	-	-	-
Klasse Y5 Thes.	-	-	6 191	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	-	-	6 084	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	23 700	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	-	-	1 075	-	-	-
Klasse Y5 Aussch.	-	-	2	-	-	-
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	140	-	-	-

* Informationen zu der für die Anteilklassen verwendeten Namenskonvention finden Sie im Abschnitt „Anteilklassen“ der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert					
zum 31. März 2025	91 960 023	261 839 127	212 662 585	442 131 925	272 966 357
Im Umlauf befindliche Anteile*					
zum 31. März 2025					
Klasse A Thes.	-	-	574 142	-	86 426
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	-	-	3 481	-	6 667
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	-	-	57 390	-	110 109
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	16 695
Klasse A Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes.	19 133	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	100	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	100	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch.	17	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	115	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	114	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	115	-	-	-	-
Klasse C Thes.	16 002	44 739	292 277	1 470 350	866 659
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	-	-	-	44 961	50 549
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	3 778	100	11 710	16 387	70 058
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1 913	64 797	85 036	831 397	411 093
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	100	57 080	19 240	139 119	370 173
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch.	17	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	116	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	115	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	116	-	1 568	-	-
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	102
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	98
Klasse E Thes.	359 561	-	170	-	20 128
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	300	-	-	-	3 100
Klasse E Thes. EUR	-	-	-	-	-
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	139 713	-	5 474	-	69 107
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	5 444	-	-	-	29 619
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch.	2 603	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	117	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	116	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	14 184	-	-	-	-
Klasse F Thes.	-	-	-	-	-
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse I Thes.	200 015	-	-	-	-
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes.	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Aussch.	-	-	-	-	-

* Informationen zu der für die Anteilklassen verwendeten Namenskonvention finden Sie im Abschnitt „Anteilklassen“ der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Im Umlauf befindliche Anteile* (Forts.)					
zum 31. März 2025					
Klasse IZ Thes.	-	67 679	-	-	-
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	-	1 416	-	-	-
Klasse IZ Thes. EUR	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	-	3 270	-	-	-
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	-	3 169	-	-	-
Klasse K Thes.	-	15	-	322 872	-
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	-	495	-	383	-
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	-	100	-	38 241	-
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	-	100	-	-	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse PI Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse R1 Thes.	-	23 556	-	-	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	-	40 007	-	-	-
Klasse R2 Thes.	-	172 303	-	-	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	-	14 046	-	-	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	-	495 642	-	-	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	-	8 867	-	-	-
Klasse R3 Thes.	-	159 469	-	-	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	-	205 312	-	-	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	-	34 320	-	-	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	-	1 183	-	-	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	-	6 950	-	-	-
Klasse S Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse X Thes.	-	-	15	-	-
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	-	-	68	-	-
Klasse X1 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. EUR	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y1 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-

* Informationen zu der für die Anteilklassen verwendeten Namenskonvention finden Sie im Abschnitt „Anteilklassen“ der Anmerkungen zum Abschluss.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil*						
zum 31. März 2025						
Klasse A Thes.	106,69	98,74	1 881,26	193,15	283,17	107,06
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	-	78,53	-	160,98	-	-
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	-	84,98	1 205,08	171,82	-	95,62
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	276,86	-
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	-	-	1 108,71	-	-	795,82
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	256,23	-	-
Klasse A Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	299,97	-
Klasse A Aussch.	-	-	1 024,07	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	-	263,39	-
Klasse A1 Thes.	-	-	-	189,06	261,89	-
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	284,88	-
Klasse A2 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch.	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C Thes.	107,83	103,41	1 919,47	203,94	311,64	113,98
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	-	119,71	-	117,71	-	-
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	-	82,57	1 337,78	172,77	-	96,26
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	-	88,53	1 491,68	180,86	-	101,98
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	-	98,49	135,01	156,55	302,00	109,76
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	1 502,88	-	846,68
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-	108,69
Klasse C Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	330,25	-
Klasse C Aussch.	-	-	-	-	309,80	-
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	-	290,11	-
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	-	94,82	-	-	-	-
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse E Thes.	100,98	106,21	-	207,72	309,68	117,67
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	176,33	-	99,19
Klasse E Thes. EUR	100,58	-	-	-	-	-
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	183,87	-	105,53
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	113,36
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	1 514,30	-	-
Klasse E Aussch.	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	-	97,38	-	-	-	-
Klasse F Thes.	-	-	1 883,59	-	-	-
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 316,38	-	-	-
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 464,49	-	-	-
Klasse F Aussch.	-	-	1 179,88	-	-	-
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	-	-	1 517,91	-	-	-
Klasse I Thes.	113,69	-	2 256,94	-	-	126,49
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 694,35	-	-	-
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 893,87	-	-	-
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	-	-	12 501,80	-	-	-
Klasse IF Thes.	-	-	1 972,05	-	-	-
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 480,33	-	-	-
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 653,31	-	-	-
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	-	-	1 138,58	-	-	-
Klasse IF Aussch.	-	-	1 406,17	-	-	-
Klasse IZ Thes.	109,00	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-

* Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilklassen wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)						
zum 31. März 2025						
Klasse IZ Thes. EUR	100,79	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	110,90
Klasse K Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	-	87,84	-	-	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	-	101,07	-	-	-	-
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	-	680,82	-	-	-	-
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 168,78	-	-	-
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 231,32	-	-	-
Klasse PI Aussch.	-	-	1 084,49	-	-	-
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	-	-	107,99	-	-	-
Klasse R1 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R3 Thes.	-	-	-	-	-	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch.	-	-	-	-	-	99,16
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	88,15
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	94,88
Klasse X Thes.	-	-	1 153,51	-	309,05	-
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 094,27	-	-	-
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 130,62	-	-	105,68
Klasse X1 Thes.	101,25	-	1 012,07	-	-	-
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 005,30	-	-	-
Klasse X1 Thes. EUR	100,80	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	98,33	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	100,93	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	-	-	1 312,35	-	-	-
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 174,00	-	-	-
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 243,48	-	-	-
Klasse Y1 Thes.	-	-	1 298,65	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 160,45	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 228,70	-	-	-
Klasse Y2 Thes.	-	-	1 385,84	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 256,25	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 324,95	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	137,29	-	-	-
Klasse Y5 Thes.	-	-	1 034,79	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	-	-	1 016,19	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	1 027,58	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	-	-	1 035,57	-	-	-
Klasse Y5 Aussch.	-	-	1 035,27	-	-	-
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	1 035,43	-	-	-

* Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilklassen wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil*					
zum 31. März 2025					
Klasse A Thes.	-	-	198,44	-	125,35
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	-	-	210,50	-	102,91
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	-	-	166,74	-	109,75
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	166,08
Klasse A Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes.	116,73	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	102,17	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	108,14	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch.	104,80	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	93,56	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	105,02	-	-	-	-
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	103,23	-	-	-	-
Klasse C Thes.	118,35	105,51	211,64	156,62	131,17
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	-	-	-	102,00	159,49
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	104,11	99,21	221,95	129,41	108,01
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	110,04	102,37	177,86	137,59	114,89
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	116,21	104,93	193,48	148,47	99,57
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch.	104,76	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	93,58	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	105,06	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	103,29	-	192,69	-	-
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	5 388,14
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	5 763,73
Klasse E Thes.	118,87	-	231,26	-	136,39
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	104,74	-	-	-	112,07
Klasse E Thes. EUR	-	-	-	-	-
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	110,94	-	194,35	-	119,39
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	116,86	-	-	-	103,44
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch.	104,84	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	93,59	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	105,06	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	103,32	-	-	-	-
Klasse F Thes.	-	-	-	-	-
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse I Thes.	122,43	-	-	-	-
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes.	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse IF Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes.	-	106,41	-	-	-
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	-	99,29	-	-	-

* Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilsklassen wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Statistische Informationen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD
Nettoinventarwert je Anteil* (Forts.)					
zum 31. März 2025					
Klasse IZ Thes. EUR	-	-	-	-	-
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	-	103,07	-	-	-
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	-	105,13	-	-	-
Klasse K Thes.	-	104,88	-	151,58	-
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	-	98,22	-	124,84	-
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	-	101,86	-	132,84	-
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	-	103,94	-	-	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse PI Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse R1 Thes.	-	160,41	-	-	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	-	134,32	-	-	-
Klasse R2 Thes.	-	157,90	-	-	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	-	118,18	-	-	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	-	160,40	-	-	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	-	130,47	-	-	-
Klasse R3 Thes.	-	251,90	-	-	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	-	216,40	-	-	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	-	166,83	-	-	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	-	114,10	-	-	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	-	1 603,06	-	-	-
Klasse S Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse X Thes.	-	-	140,77	-	-
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	-	-	188,86	-	-
Klasse X1 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. EUR	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y1 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes.	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Aussch.	-	-	-	-	-
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-

* Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilklassen wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2025

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
VERMÖGENSWERTE						
Anlagen						
Wertpapiere zu Anschaffungskosten	120 933 357	187 352 219	3 433 319 037	249 613 300	360 828 323	240 701 566
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	(5 168 888)	(29 733 490)	2 211 926	(17 377 600)	60 685 025	10 527 316
Wertpapiere zum Marktwert	115 764 469	157 618 729	3 435 530 963	232 235 700	421 513 348	251 228 882
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-wertverlust)						
aus Devisenterminkontrakten	735 626	(515 436)	(7 017 935)	(240 349)	11 242 769	(826 998)
aus Kassageschäften	-	-	-	-	-	-
aus Terminkontrakten	-	(1 097 815)	-	-	-	353 359
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	-	7 092 740	-	-	-	-
aus Cross-Currency Swapkontrakten	-	-	-	-	-	-
aus Zins-Swapkontrakten	-	(1 882 192)	-	-	-	-
aus Total Return Swapkontrakten	-	-	-	-	33 910 797	12 635 189
aus Differenzkontrakten	1 404 257	(112 677)	-	3 750 981	-	(12 625 940)
	2 139 883	3 484 620	(7 017 935)	3 510 632	45 153 566	(464 390)
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren						
	30 527	30 961 999	179 336	11 851 981	8 865 885	3 054 906
Bankguthaben	7 622 991	5 652 555	282 764 909	63 580 722	87 858 380	27 941 588
Termineinlagen	-	-	-	-	-	-
Forderung aus Broker-Einschusskonto	-	8 644 515	-	-	-	2 726 843
Sicherheitenforderung für gestellte Sicherheiten	1 274 483	10 145 085	-	2 075 903	25 736 418	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	134 062	99 865 965	1 621 292	6 393 208	110 126
Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	44 153	-	373 743
Dividenden und Zinsforderungen	686 244	1 103 235	44 214 546	437 526	2 120 834	4 311 350
Erstattungsforderung des Fonds	-	301 562	49 610	-	-	18 180
Zu erhaltende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	80 864	-	80 000	500 000	-
Zu erhaltende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	110 000	620 000	9 111 359	590 000	450 000	940 000
Sonstige Forderungen*	581 207	5 032 592	86 970 927	5 192 794	-	8 187 080
SUMME VERMÖGENSWERTE	128 209 804	223 779 818	3 951 669 680	321 220 703	598 591 639	298 428 308
VERBINDLICHKEITEN						
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Wertpapieren						
	2 072 908	16 476 506	2 086 342	4 857 823	10 240 183	3 667 436
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen						
	2 169 512	1 051 727	42 648 157	1 009 784	146 478	327 896
Fällige Managementgebühren	75 730	199 009	2 217 260	341 550	740 663	190 157
Fällige Performancegebühren	-	-	600 942	9 884 359	5 721 997	-
Dividenden und Zinsverbindlichkeiten	78 559	47 851	-	118 350	119 805	241 687
Sicherheitenverbindlichkeit für erhaltene Sicherheiten						
	-	-	78 409 568	-	-	5 292 538
Zu zahlende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung						
	-	-	4 851 359	-	-	340 000
Zu zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung						
	110 000	700 865	4 260 000	670 000	950 000	600 000
Sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen**						
	68 367	156 110	1 517 045	204 633	10 054 598	130 148
SUMME VERBINDLICHKEITEN	4 575 076	18 632 068	136 590 673	17 086 499	27 973 724	10 789 862
SUMME NETTOVERMÖGEN	123 634 728	205 147 750	3 815 079 007	304 134 204	570 617 915	287 638 446

* Die sonstigen Forderungen umfassen Forderungen aus Devisenkassageschäften und verschiedene andere Forderungen.

** Die sonstigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen beinhalten Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften sowie Verbindlichkeiten aus Verwaltungs-, Depot- und sonstigen Gebühren.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2025 (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Summe* EUR
VERMÖGENSWERTE						
Anlagen						
Wertpapiere zu Anschaffungskosten	88 095 682	212 599 565	157 657 040	5 164 828	245 704 142	4 930 458 193
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)	888 408	12 633 618	28 616 532	(56 176)	3 646 264	66 407 685
Wertpapiere zum Marktwert	88 984 090	225 233 183	186 273 572	5 108 652	249 350 406	4 996 865 878
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (-wertverlust)						
aus Devisenterminkontrakten	(912 724)	(514 615)	85 296	(411 584)	(1 769 630)	710 679
aus Kassageschäften	-	-	-	(97)	-	(90)
aus Terminkontrakten	63 419	-	-	-	16 409	(614 655)
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	-	-	-	-	(10 890)	6 549 385
aus Cross-Currency Swapkontrakten	-	-	-	-	(9 148)	(8 460)
aus Zins-Swapkontrakten	-	-	-	-	(589 419)	(2 285 777)
aus Total Return Swapkontrakten	-	-	3 365 282	3 426 639	858 532	52 671 214
aus Differenzkontrakten	-	2 893 963	-	-	-	(4 336 832)
	(849 305)	2 379 348	3 450 578	3 014 958	(1 504 146)	52 685 464
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	613 643	896 773	579 321	321 595 953	7 955 554	358 186 144
Bankguthaben	1 793 402	24 807 008	27 575 621	122 567 676	19 687 278	627 943 236
Termineinlagen	-	-	-	242 000 000	-	223 804 681
Forderung aus Broker-Einschusskonto	9 536	-	-	1 506	3 966 049	14 194 440
Sicherheitenforderung für gestellte Sicherheiten	-	3 886 153	-	-	8 700 341	49 857 351
Forderungen aus Zeichnungen	154 119	1 330 089	64 984	77 296	1 048 017	102 949 160
Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	2 503 904	-	-	564 045	3 223 754
Dividenden und Zinsforderungen	1 450 651	903 592	237 620	146 360	774 368	52 306 252
Erstattungsforderung des Fonds	-	65 282	-	-	-	401 955
Zu erhaltende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	-	-	-	-	-	648 769
Zu erhaltende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	70 000	680 000	130 000	550 000	490 000	12 742 018
Sonstige Forderungen**	642 726	6 311 882	1 167 895	4 892 432	3 876 723	113 619 032
SUMME VERMÖGENSWERTE	92 868 862	268 997 214	219 479 591	699 954 833	294 908 635	6 609 428 134
VERBINDLICHKEITEN						
Verbindlichkeiten aus dem Ankauf von Wertpapieren	453 604	5 329 528	736 095	242 049 272	18 476 864	284 175 613
Verbindlichkeiten aus der Rückgabe von Anteilen	-	488 531	655 723	1 130 153	1 880 011	47 646 242
Fällige Managementgebühren	36 746	293 639	310 275	549 143	301 145	4 915 872
Fällige Performancegebühren	-	20 941	59 168	5 952 030	4 980	21 002 141
Dividenden und Zinsverbindlichkeiten	-	217 854	212 680	769 560	605 027	2 239 076
Sicherheitenverbindlichkeit für erhaltene Sicherheiten	258 825	-	4 570 000	6 208 718	-	87 616 434
Zu zahlende Nettosicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	20 000	260 000	30 000	160 000	14 095	5 248 732
Zu zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung	50 000	420 000	100 000	390 000	475 905	8 142 056
Sonstige Verbindlichkeiten und Rückstellungen***	89 664	127 594	143 065	614 032	184 251	13 046 281
SUMME VERBINDLICHKEITEN	908 839	7 158 087	6 817 006	257 822 908	21 942 278	474 032 447
SUMME NETTOVERMÖGEN	91 960 023	261 839 127	212 662 585	442 131 925	272 966 357	6 135 395 687

* Für die in Euro angegebene Summe der Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit den folgenden Wechselkursen vom 31. März 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,0813 US-Dollar.

** Die sonstigen Forderungen umfassen Forderungen aus Devisenkassageschäften und verschiedene andere Forderungen.

*** Die sonstigen Verbindlichkeiten und Rückstellungen beinhalten Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften sowie Verbindlichkeiten aus Verwaltungs-, Depot- und sonstigen Gebühren.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
ERTRÄGE						
Nettodividenden [^]	1 089 006	42 628	-	-	2 870 138	5 705 194
Zinsen aus festverzinslichen Anlagen	-	1 494 441	71 965 073	-	-	338 112
Nettoertrag aus Swaps	1 024 029	3 043 932	-	4 198 766	398 620	4 592 400
Bankzinsen	203 765	1 092 467	5 799 074	792 363	1 547 410	712 556
Sonstige Erträge	-	60	-	-	6	312
SUMME ERTRÄGE	2 316 800	5 673 528	77 764 147	4 991 129	4 816 174	11 348 574
AUFWAND						
Performancegebühren	-	-	600 942	9 884 359	5 778 218	-
Managementgebühren	490 740	1 356 879	13 235 044	1 831 820	4 131 283	1 145 320
Nettodividendenaufwand [^]	-	-	-	1 227 293	-	-
Nettoaufwand aus Swaps	-	-	-	-	-	-
Verwahrstellengebühren	17 846	112 758	444 259	35 498	71 047	45 183
Verwaltungsgebühren	137 897	397 708	2 424 400	439 927	856 129	182 441
Taxe d'abonnement	23 693	54 845	266 020	70 741	136 343	51 917
Vertriebsgebühren	-	-	-	2 631	57 180	-
Bank- und Zinskosten	461	1 912	50	15	3 025	7 533
Sonstige Aufwendungen	24 309	79 223	591 448	80 327	714 264	89 316
SUMME AUFWAND	694 946	2 003 325	17 562 163	13 572 611	11 747 489	1 521 710
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	77 889	16 273	-	-	261
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1 621 854	3 748 092	60 218 257	(8 581 482)	(6 931 315)	9 827 125

[^] Einschliesslich erhaltene/gezahlte Dividenden im Zusammenhang mit Derivaten mit zugrunde liegenden Anteilswerten.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirios US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Summe* EUR
ERTRÄGE						
Nettodividenden [^]	-	-	110 387	111 814	35 924	9 431 641
Zinsen aus festverzinslichen Anlagen	2 987 183	-	51 562	6 133 698	127 076	76 849 298
Nettoertrag aus Swaps	-	231 688	551 013	-	-	13 014 756
Bankzinsen	78 407	657 429	619 730	2 674 435	590 861	13 774 440
Sonstige Erträge	18	-	-	-	2 494	2 673
SUMME ERTRÄGE	3 065 608	889 117	1 332 692	8 919 947	756 355	113 072 808
AUFWAND						
Performancegebühren	-	20 941	59 168	5 952 030	4 980	21 058 362
Managementgebühren	220 776	1 915 400	1 827 191	3 092 035	1 789 890	29 013 458
Nettodividendenaufwand [^]	480	403 329	-	-	-	1 508 464
Nettoaufwand aus Swaps	-	-	-	9 943 247	158 460	9 342 187
Verwahrstellengebühren	27 289	37 878	28 276	53 794	55 165	864 486
Verwaltungsgebühren	68 561	211 540	339 375	645 146	437 234	5 743 051
Taxe d'abonnement	16 844	42 353	51 781	102 640	66 464	827 454
Vertriebsgebühren	-	-	-	-	-	59 613
Bank- und Zinskosten	63	-	-	-	4 321	16 301
Sonstige Aufwendungen	17 768	66 531	46 679	99 796	73 767	1 795 522
SUMME AUFWAND	351 781	2 697 972	2 352 470	19 888 688	2 590 281	70 228 898
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	15 032	-	-	-	101 225
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2 713 827	(1 793 823)	(1 019 778)	(10 968 741)	(1 833 926)	42 945 135

* Für die in Euro angegebene Summe der Ertrags- und Aufwandsrechnung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. März 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,0813 US-Dollar.

[^] Einschliesslich erhaltene/gezahlte Dividenden im Zusammenhang mit Derivaten mit zugrunde liegenden Anteilswerten.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short USD	Schroder GAIA BlueTrend USD	Schroder GAIA Cat Bond USD	Schroder GAIA Contour Tech Equity USD	Schroder GAIA Egerton Equity EUR	Schroder GAIA Helix USD
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)*	1 621 854	3 748 092	60 218 257	(8 581 482)	(6 931 315)	9 827 125
Realisierter Nettogewinn/(Verlust)						
aus verkauften Wertpapieren	1 119 042	(3 735 631)	1 743 602	52 751 494	44 311 491	10 965 111
aus Devisenterminkontrakten	(4 792 943)	(2 707 683)	(54 002 361)	(2 249 403)	(13 861 731)	(8 839 914)
aus Kassageschäften	-	-	-	-	-	-
aus Terminkontrakten	-	(13 792 852)	-	-	-	500 182
aus Credit Default Swapkontrakten	-	-	-	-	-	-
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	-	5 392 559	-	-	-	-
aus Cross-Currency Swapkontrakten	-	-	-	-	-	-
aus Inflations-Swapkontrakten	-	-	-	-	-	-
aus Zins-Swapkontrakten	-	(3 479 915)	-	-	-	-
aus Total Return Swapkontrakten	5	117 350	-	-	2 823 960	(40 180 408)
aus Differenzkontrakten	213 938	-	-	38 056 973	-	26 460 586
aus Versicherungsprämien	-	-	107 012 778	-	-	-
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	-	2 400 437	-	(113 373)	-	(952 371)
aus Devisengeschäften	(325 848)	(395 237)	(492 663)	5 106	2 364 654	(4 029 439)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)	(3 785 806)	(16 200 972)	54 261 356	88 450 797	35 638 374	(16 076 253)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes)						
aus Anlagen	(8 153 607)	(6 481 296)	(27 441 746)	(52 823 572)	(27 588 597)	(14 051 247)
aus Devisenterminkontrakten	(386 628)	(5 466 723)	(18 749 331)	(1 564 642)	9 556 611	(7 154 153)
aus Kassageschäften	-	-	-	-	-	-
aus Terminkontrakten	-	(3 835 088)	-	-	-	88 575
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	-	(7 842 201)	-	-	-	-
aus Cross-Currency Swapkontrakten	-	-	-	-	-	-
aus Inflations-Swapkontrakten	-	-	-	-	-	-
aus Zins-Swapkontrakten	-	553 531	-	-	-	-
aus Total Return Swapkontrakten	-	-	-	-	31 546 374	35 826 060
aus Differenzkontrakten	5 050 977	(767 441)	-	8 880 445	-	(21 766 072)
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	-	35 751	-	(225 047)	-	46 704
aus Devisengeschäften	95 334	(618 293)	8 532	(7 701)	(12 663)	(17 355)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES)	(3 393 924)	(24 421 760)	(46 182 545)	(45 740 517)	13 501 725	(7 027 488)
NETTOVERÄNDERUNGEN DES GESAMTEN NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	(5 557 876)	(36 874 640)	68 297 068	34 128 798	42 208 784	(13 276 616)
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen	11 220 642	33 230 078	633 193 508	116 367 391	99 358 256	44 186 992
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(23 497 934)	(87 142 287)	(471 864 253)	(93 165 184)	(62 394 827)	(50 233 090)
Ausschüttungen von Nettoanlageerträgen	-	-	(1 125 013)	-	-	-
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS	(17 835 168)	(90 786 849)	228 501 310	57 331 005	79 172 213	(19 322 714)
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	141 469 896	295 934 599	3 586 577 697	246 803 199	491 445 702	306 961 160
Nennwährungsanpassung**	-	-	-	-	-	-
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	123 634 728	205 147 750	3 815 079 007	304 134 204	570 617 915	287 638 446

* Die Berechnung des Nettoanlageertrags/(-verlusts) finden Sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung.

** Diese Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem Anfangssaldo unter Verwendung des Wechselkurses vom 30. September 2024 und demselben Nettovermögen mit dem Wechselkurs vom 31. März 2025.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Kombinierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit USD	Schroder GAIA SEG US Equity USD	Schroder GAIA Sirius US Equity USD	Schroder GAIA Two Sigma Diversified USD	Schroder GAIA Wellington Pagosa USD	Summe* EUR
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)**	2 713 827	(1 793 823)	(1 019 778)	(10 968 741)	(1 833 926)	42 945 135
Realisierter Nettogewinn/(Verlust)						
aus verkauften Wertpapieren	576 765	13 494 648	11 324 495	(37)	12 248 589	137 244 145
aus Devisenterminkontrakten	578 554	(6 005 105)	(560 776)	(2 324 006)	1 429 219	(87 360 685)
aus Kassageschäften	-	-	-	78 187	-	72 308
aus Terminkontrakten	(335 385)	-	-	1 708 226	491 582	(10 568 988)
aus Credit Default Swapkontrakten	-	-	-	-	36 282	33 554
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	-	-	-	15 461	(51 482)	4 953 795
aus Cross-Currency Swapkontrakten	-	-	-	-	(7 233)	(6 689)
aus Inflations-Swapkontrakten	-	-	-	-	(201 068)	(185 950)
aus Zins-Swapkontrakten	-	-	-	-	1 017 927	(2 276 878)
aus Total Return Swapkontrakten	-	(416)	(3 816 152)	24 384 241	887 180	(14 385 139)
aus Differenzkontrakten	-	(16 525 261)	-	-	-	44 581 741
aus Versicherungsprämien	-	-	-	-	-	98 966 780
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	-	(2 201 285)	(464 908)	-	(902 846)	(2 066 352)
aus Devisengeschäften	(306 467)	(575)	(48)	(39 671)	(779 593)	(3 521 257)
REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST)	513 467	(11 237 994)	6 482 611	23 822 401	14 168 557	165 480 385
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes)						
aus Anlagen	(2 245 688)	(20 157 435)	(12 271 031)	(10 525)	(5 552 080)	(165 559 769)
aus Devisenterminkontrakten	(189 026)	(1 268 378)	140 965	(1 363 235)	(2 566 769)	(26 111 493)
aus Kassageschäften	-	-	-	(811)	-	(750)
aus Terminkontrakten	(13 509)	-	-	202 693	20 252	(3 271 134)
aus Credit Default Index-Swapkontrakten	-	-	-	28 112	45 819	(7 184 195)
aus Cross-Currency Swapkontrakten	-	-	-	-	(22 139)	(20 474)
aus Inflations-Swapkontrakten	-	-	-	-	183 756	169 940
aus Zins-Swapkontrakten	-	-	-	-	(1 681 832)	(1 043 467)
aus Total Return Swapkontrakten	-	-	6 208 482	8 994 936	2 200 276	80 773 928
aus Differenzkontrakten	-	(1 298 878)	-	-	-	(9 156 543)
aus Optionen und Swaptions-Kontrakten	-	(2 165 403)	(10 812)	-	215 311	(1 945 338)
aus Devisengeschäften	8 276	58	(374)	(90 074)	244 408	(361 492)
NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/ (WERTVERLUSTES)	(2 439 947)	(24 890 036)	(5 932 770)	7 761 096	(6 912 998)	(133 710 787)
NETTOVERÄNDERUNGEN DES GESAMTEN NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB	787 347	(37 921 853)	(469 937)	20 614 756	5 421 633	74 714 733
Nettoerlöse aus der Ausgabe von Anteilen	26 042 584	71 117 817	17 024 560	93 960 241	18 690 651	1 084 315 690
Zahlungen für zurückgenommene Anteile	(18 695 668)	(103 533 534)	(13 726 204)	(35 683 851)	(49 829 810)	(938 536 345)
Ausschüttungen von Nettoanlageerträgen	(66 547)	-	-	-	-	(1 101 970)
ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS	8 067 716	(70 337 570)	2 828 419	78 891 146	(25 717 526)	219 392 108
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	83 892 307	332 176 697	209 834 166	363 240 779	298 683 883	5 760 793 489
Nennwährungsanpassung***	-	-	-	-	-	155 210 090
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	91 960 023	261 839 127	212 662 585	442 131 925	272 966 357	6 135 395 687

* Für die in Euro angegebene Summe der Veränderung des Nettovermögens wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem Euro angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. März 2025 umgerechnet: 1 Euro = 1,0813 US-Dollar.

** Die Berechnung des Nettoanlageertrags/(-verlusts) finden Sie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung.

*** Diese Anpassung entspricht der Differenz zwischen dem Anfangssaldo unter Verwendung des Wechselkurses vom 30. September 2024 und demselben Nettovermögen mit dem Wechselkurs vom 31. März 2025.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel	53,98	76,83	87,76	-	-	21,70
Sonstige Wertpapiere						
Werbung	-	-	-	-	-	-
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	-	-	-	-	5,81	0,95
Agrarwirtschaft	-	-	-	-	-	-
Fluggesellschaften	-	-	-	-	-	-
Bekleidung	2,18	-	-	-	-	2,23
Automobilhersteller	1,03	-	-	-	-	1,66
Autoteile und -zubehör	-	-	-	-	-	0,39
Banken	4,02	-	-	-	3,96	17,88
Getränke	-	-	-	-	-	0,74
Biotechnologie	-	-	-	-	-	-
Baustoffe	-	-	-	-	2,94	0,25
Chemie	-	-	-	-	-	0,37
Gewerbliche Dienstleistungen	3,27	-	-	10,64	-	0,77
Computer	-	-	-	0,95	-	0,51
Kosmetik und Körperpflege	-	-	-	-	-	-
Vertrieb und Grosshandel	-	-	-	-	-	-
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	-	-	-	-	13,43	1,56
Elektrik	-	-	-	-	-	0,90
Elektrische Bauteile und Geräte	-	-	-	-	-	-
Elektronik	3,49	-	-	7,99	0,76	1,87
Energie – Alternative Energiequellen	-	-	-	-	-	-
Bau- und Ingenieurwesen	-	-	-	-	-	0,25
Unterhaltung	-	-	-	8,51	3,20	-
Umweltschutz	-	-	-	-	-	-
Lebensmittel	-	-	-	-	0,80	2,56
Gastronomie	-	-	-	-	0,47	-
Forstwirtschaftliche Erzeugnisse und Papier	-	-	-	-	-	0,37
Gas	-	-	-	-	-	0,45
Gesundheitswesen – Produkte	-	-	-	-	-	-
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	1,18	-	-	-	0,66	0,46
Holdinggesellschaften – Diversifiziert	-	-	-	-	-	0,27
Heimeinrichtungsgegenstände	-	-	-	-	-	-
Haushaltswaren	1,13	-	-	-	-	0,22
Versicherung	0,87	-	2,29	-	13,36	1,94
Internet	-	-	-	7,49	9,72	1,02
Investmentgesellschaften	-	-	-	-	-	7,61
Eisen und Stahl	-	-	-	-	2,17	-
Freizeit	-	-	-	-	-	-
Beherbergungsunternehmen	-	-	-	-	-	-
Maschinen – Bau und Bergbau	-	-	-	-	-	-
Maschinen – Diversifiziert	-	-	-	-	-	-
Medien	-	-	-	6,19	-	-
Bergbau	0,02	-	-	-	-	0,97
Diverse Fertigungsbetriebe	1,20	-	-	-	-	0,22
Öl und Gas	-	-	-	-	-	2,56

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (Forts.)

	Schroder GAIA Asian Equity Long Short %	Schroder GAIA BlueTrend %	Schroder GAIA Cat Bond %	Schroder GAIA Contour Tech Equity %	Schroder GAIA Egerton Equity %	Schroder GAIA Helix %
Sonstige Wertpapiere (Forts.)						
Öl- und Erdgasdienstleistungen	-	-	-	-	-	-
Verpackung und Container	-	-	-	-	-	-
Pharmazeutika	-	-	-	-	3,33	1,66
Pipelines	-	-	-	-	-	-
Immobilien	-	-	-	4,22	0,58	0,84
Einzelhandel	-	-	-	4,59	-	1,32
Halbleiter	21,26	-	-	8,37	-	10,96
Software	-	-	-	17,41	10,44	0,08
Telekommunikation	-	-	-	-	-	1,49
Transport	-	-	-	-	2,24	0,31
Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens	93,63	76,83	90,05	76,36	73,87	87,34
Termineinlagen	-	-	-	-	-	-
Sonstiges Nettovermögen	6,37	23,17	9,95	23,64	26,13	12,66
Summe Nettovermögen	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Anleihen, Commercial Paper, ABS- und MBS-Titel	96,76	3,01	13,87	0,03	58,51
Sonstige Wertpapiere					
Werbung	-	-	-	-	0,07
Luft- und Raumfahrt und Verteidigung	-	-	4,21	-	0,27
Agrarwirtschaft	-	-	-	-	0,27
Fluggesellschaften	-	-	-	-	-
Bekleidung	-	-	-	-	0,01
Automobilhersteller	-	-	0,07	-	0,05
Autoteile und -zubehör	-	-	-	-	-
Banken	-	-	3,29	-	6,87
Getränke	-	-	0,53	-	0,02
Biotechnologie	-	0,84	0,21	-	1,85
Baustoffe	-	3,46	-	-	0,03
Chemie	-	-	0,06	-	0,10
Gewerbliche Dienstleistungen	-	3,49	2,23	-	0,48
Computer	-	-	0,34	-	0,07
Kosmetik und Körperpflege	-	-	0,31	-	0,12
Vertrieb und Grosshandel	-	4,27	-	-	0,10
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	-	-	0,21	-	2,55
Elektrik	-	-	2,06	-	0,43
Elektrische Bauteile und Geräte	-	-	1,07	-	0,25
Elektronik	-	5,94	-	-	0,24
Energie – Alternative Energiequellen	-	-	-	-	0,06
Bau- und Ingenieurwesen	-	2,51	-	-	0,01
Unterhaltung	-	5,97	0,04	-	0,37
Umweltschutz	-	1,28	2,09	-	0,04
Lebensmittel	-	-	0,63	-	0,05
Gastronomie	-	-	-	-	-
Forstwirtschaftliche Erzeugnisse und Papier	-	-	-	-	-
Gas	-	-	-	-	0,34
Gesundheitswesen – Produkte	-	2,91	12,53	-	1,13
Gesundheitswesen – Dienstleistungen	-	3,98	3,28	-	0,83
Holdinggesellschaften – Diversifiziert	-	-	-	-	-
Heimeinrichtungsgegenstände	-	6,17	-	-	0,05
Haushaltswaren	-	-	-	-	-
Versicherung	-	4,80	-	-	1,84
Internet	-	3,18	4,38	-	1,03
Investmentgesellschaften	-	-	2,69	1,13	1,02
Eisen und Stahl	-	-	-	-	-
Freizeit	-	-	0,32	-	0,02
Beherbergungsunternehmen	-	-	0,08	-	-
Maschinen – Bau und Bergbau	-	-	7,70	-	0,01
Maschinen – Diversifiziert	-	12,95	-	-	0,13
Medien	-	-	-	-	0,19
Bergbau	-	-	-	-	0,31
Diverse Fertigungsbetriebe	-	6,06	-	-	0,14
Öl und Gas	-	-	-	-	6,53

Aufteilung der Vermögensanlagen nach Branchen (Forts.)

	Schroder GAIA Oaktree Credit %	Schroder GAIA SEG US Equity %	Schroder GAIA Sirios US Equity %	Schroder GAIA Two Sigma Diversified %	Schroder GAIA Wellington Pagosa %
Sonstige Wertpapiere (Forts.)					
Öl- und Erdgasdienstleistungen	-	-	-	-	0,21
Verpackung und Container	-	-	-	-	-
Pharmazeutika	-	-	4,67	-	1,43
Pipelines	-	-	-	-	0,85
Immobilien	-	-	0,22	-	0,52
Einzelhandel	-	3,66	0,12	-	0,45
Halbleiter	-	2,60	11,80	-	0,53
Software	-	6,95	6,07	-	0,68
Telekommunikation	-	-	0,61	-	0,24
Transport	-	1,99	1,90	-	0,05
Anlageportfolio in Prozent des Nettovermögens	96,76	86,02	87,59	1,16	91,35
Termineinlagen	-	-	-	54,73	-
Sonstiges Nettovermögen	3,24	13,98	12,41	44,11	8,65
Summe Nettovermögen	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Anlageportfolio zum 31. März 2025

Schroder GAIA Asian Equity Long Short

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien				
Australien			21 818	0,02
84 138	AUD	Calix	21 818	0,02
Indonesien			3 342 336	2,70
9 006 600	IDR	Bank Mandiri Persero	2 828 159	2,28
2 008 200	IDR	Bank Negara Indonesia Persero	514 177	0,42
Philippinen			4 487 199	3,63
607 330	PHP	BDO Unibank	1 626 976	1,32
461 060	PHP	International Container Terminal Services	2 860 223	2,31
Südkorea			8 463 344	6,85
20 238	KRW	Kia	1 268 569	1,03
118 171	KRW	Samsung Electronics	4 638 562	3,75
4 405	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1 069 465	0,87
11 480	KRW	SK Hynix	1 486 748	1,20
Taiwan			31 248 273	25,27
574 000	TWD	ASE Technology Holding	2 472 163	2,00
128 000	TWD	Chroma ATE	1 098 712	0,89
203 000	TWD	Eclat Textile	2 690 160	2,18
373 000	TWD	Hon Hai Precision Industry	1 640 178	1,33
21 000	TWD	Largan Precision	1 489 496	1,20
74 000	TWD	MediaTek	3 097 960	2,50
118 000	TWD	Nien Made Enterprise	1 400 256	1,13
203 750	TWD	Sporton International	1 184 361	0,96
533 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	14 608 238	11,81
34 000	TWD	Voltronic Power Technology	1 566 749	1,27
Thailand			1 464 536	1,18
2 279 100	THB	Bangkok Dusit Medical Services	1 464 536	1,18
Summe Aktien			49 027 506	39,65

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen				
USA			66 736 963	53,98
8 000 000	USD	United States Treasury Bill 03/04/25, ZCP	7 998 136	6,47
11 000 000	USD	United States Treasury Bill 10 04 25, ZCP	10 988 454	8,89
8 000 000	USD	United States Treasury Bill 17/04/25, ZCP	7 985 026	6,46
5 000 000	USD	United States Treasury Bill 24/04/25, ZCP	4 986 550	4,03
8 000 000	USD	United States Treasury Bill 15/05/25, ZCP	7 959 197	6,44
10 000 000	USD	United States Treasury Bill 22/05/25, ZCP	9 940 670	8,04
9 000 000	USD	United States Treasury Bill 29/05/25, ZCP	8 939 318	7,23
8 000 000	USD	United States Treasury Bill 05/06/25, ZCP	7 939 612	6,42
Summe Anleihen			66 736 963	53,98
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			115 764 469	93,63
Summe Kapitalanlagen			115 764 469	93,63
Sonstiges Nettovermögen			7 870 259	6,37
Nettoinventarwert			123 634 728	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA BlueTrend

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen				
USA				
30 000 000	USD	United States Treasury Note 30/04/25, 0.38%	29 905 613	14,58
4 750 000	USD	United States Treasury Note 30/06/25, 4.63%	4 753 512	2,32
44 750 000	USD	United States Treasury Note 31/07/25, 0.25%	44 151 960	21,51
2 000 000	USD	United States Treasury Note 15/08/25, 2.00%	1 983 153	0,97
2 000 000	USD	United States Treasury Note 30/09/25, 0.25%	1 961 346	0,96
32 000 000	USD	United States Treasury Note 30/11/25, 0.38%	31 213 782	15,21
14 000 000	USD	United States Treasury Note 30/11/25, 4.88%	14 063 258	6,86
16 000 000	USD	United States Treasury Note 31/01/26, 4.25%	16 017 302	7,81
Summe Anleihen			144 049 926	70,22
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			144 049 926	70,22

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen				
Irland				
1 809 173 767	USD	Star Compass Public 10/12/25, ZCP	13 568 803	6,61
Summe Anleihen			13 568 803	6,61
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			13 568 803	6,61
Summe Kapitalanlagen			157 618 729	76,83
Sonstiges Nettovermögen			47 529 021	23,17
Nettoinventarwert			205 147 750	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag		Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag		Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen		
Anleihen						Singapur							
Bermuda						156 004 548	4,09	70 031 461					
10 263 000	USD	Baldwin Re 07/07/25, variabel	10 294 815	0,27	54 825 000	USD	Nakama Re 13/10/26, variabel	54 907 238	1,43				
500 000	USD	Bowline Re 23/05/25, variabel	502 250	0,01	1 125 000	USD	Phoenix 2 Re 04/01/38, ZCP	1 502 457	0,04				
2 500 000	USD	Citrus Re Series A 07/06/27, variabel	2 653 000	0,07	3 000 000	USD	Phoenix 2 Re Series 24B 04/01/38, ZCP	3 316 283	0,09				
4 500 000	USD	Citrus Re Series B 07/06/27, variabel	4 801 275	0,13	4 012 000	USD	Phoenix 3 Re 04/01/39, ZCP	4 389 529	0,12				
10 974	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	7 474	-	10 000 000	NZD	Totara Re 08/06/27, 13.39%	5 915 954	0,16				
15 094 000	USD	Fuchsia 2023-1 - London Bridge 2 PCC 06/04/28, variabel	15 069 850	0,40	Supranational		49 738 730	1,30					
4 380 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B1 21/04/25, variabel	4 380 000	0,11	16 750 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 31/03/26, variabel	17 035 588	0,44				
4 750 000	USD	Kilimanjaro III Re Series C1 21/04/25, variabel	4 750 000	0,12	9 000 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development 29/12/27, variabel	9 282 150	0,24				
9 000 000	USD	Kilimanjaro III Re Series B2 20/04/26, variabel	9 036 900	0,24	10 000 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series A 24/04/28, variabel	10 290 000	0,27				
4 100 000	USD	Kilimanjaro III Re Series C2 20/04/26, variabel	4 126 650	0,11	3 000 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series B 24/04/28, variabel	3 019 800	0,08				
451 719	USD	Manatee Re III 08/06/26, variabel	88 469	-	9 520 000	USD	International Bank for Reconstruction & Development Series D 24/04/28, variabel	10 111 192	0,27				
10 000 000	USD	Montoya Re 07/04/25, variabel	9 985 000	0,26	USA		249 632 174	6,54					
10 934 000	USD	Nature Coast Re 16/01/29, variabel	10 988 670	0,29	125 000 000	USD	United States Treasury Bill 03/04/25, ZCP	124 970 625	3,27				
7 000 000	USD	Puerto Rico Parametric Re 07/06/27, variabel	7 299 250	0,19	125 000 000	USD	United States Treasury Bill 24/04/25, ZCP	124 661 549	3,27				
16 500 000	USD	Sanders Re II Series A 07/04/25, variabel	16 458 750	0,43	Summe Anleihen		570 000 518	14,94					
24 947 000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/25, variabel	24 884 632	0,65	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind		570 000 518	14,94					
12 130 000	USD	Sanders Re III Series A 07/06/25, variabel	12 190 650	0,32									
9 750 000	USD	Sanders Re III Series B 07/06/25, variabel	9 814 350	0,26									
8 750 000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variabel	8 672 563	0,23									
Irland						44 593 605	1,17						
8 750 000	EUR	King Max Re Designated Activity 06/01/27, variabel	9 562 612	0,25									
30 000 000	USD	Queen Street 2023 Re DAC 08/12/25, variabel	30 525 000	0,80									
4 000 000	EUR	Taranis Reinsurance DAC 21/01/28, variabel	4 505 993	0,12									
						Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden							
Anleihen						Anleihen							
Bermuda						2 173 869 927	56,98						
27 329 000	USD	2001 Cat Re 08/01/27, variabel	28 551 973	0,75	27 329 000	USD	2001 Cat Re 08/01/27, variabel	28 551 973	0,75				
15 509 000	USD	Acorn Re 07/11/25, variabel	15 540 018	0,41	15 509 000	USD	Acorn Re 07/11/25, variabel	15 540 018	0,41				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
15 814 000	USD	Acorn Re 05/11/27, variabel	15 845 628	0,42	12 478 000	USD	Charles River Re 10/05/27, variabel	12 750 644	0,33
29 000 000	USD	Alamo Re Series A 07/06/26, variabel	30 058 499	0,79	6 750 000	USD	Citrus Re 07/06/25, variabel	6 797 250	0,18
8 740 000	USD	Alamo Re Series C 07/06/26, variabel	9 178 311	0,24	12 000 000	USD	Citrus Re Series A 07/06/26, variabel	12 391 800	0,32
38 076 000	USD	Alamo Re Series A 07/06/27, variabel	39 507 657	1,04	5 000 000	USD	Citrus Re Series B 07/06/26, variabel	5 212 000	0,14
17 118 000	USD	Alamo Re Series B 07/06/27, variabel	17 965 341	0,47	4 500 000	USD	Citrus Re Series A 07/06/28, variabel	4 500 000	0,12
7 076 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 08/06/26, variabel	7 341 350	0,19	5 132 000	USD	Citrus Re Series B 07/06/28, variabel	5 132 000	0,13
8 971 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1C 08/06/26, variabel	9 362 136	0,25	11 785 000	USD	Commonwealth Re 08/07/25, variabel	11 867 495	0,31
7 750 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1A 07/06/27, variabel	7 892 213	0,21	20 000 000	USD	Easton Re 08/01/27, variabel	20 526 000	0,54
6 526 000	USD	Aquila Re I Series 2023-1B 07/06/27, variabel	6 772 683	0,18	63 919	USD	Eden Re II 20/03/26, ZCP	95 041	-
8 030 000	USD	Aragonite Re 07/04/27, variabel	8 349 594	0,22	25 714	USD	Eden Re II Series A 19/03/27, ZCP	41 979	-
5 125 000	USD	Armor Re II 07/01/28, variabel	5 200 338	0,14	26 409	USD	Eden Re II Series B 19/03/27, ZCP	297 024	0,01
5 707 000	USD	Ashera Re 07/04/27, variabel	5 815 433	0,15	27 901	USD	Eden Re II 17/03/28, ZCP	1 469 007	0,04
5 511 000	USD	Baldwin Re 07/07/27, variabel	5 621 220	0,15	11 100 000	USD	Eden Re II 19/03/30, ZCP	10 256 400	0,27
4 600 000	USD	Bayou Re Series A 26/05/26, variabel	4 866 800	0,13	40 589 000	USD	Everglades Re II 13/05/27, variabel	42 841 689	1,13
2 000 000	USD	Bayou Re Series B 26/05/26, variabel	2 138 000	0,06	33 716 000	USD	Everglades Re II Series B 13/05/27, variabel	35 580 494	0,93
9 283 000	USD	Bayou Re Series A 30/04/27, variabel	9 856 689	0,26	17 000 000	USD	Everglades Re II Series C 13/05/27, variabel	17 864 450	0,47
2 000 000	USD	Bayou Re Series B 30/04/27, variabel	2 251 500	0,06	1 250 000	USD	Finca Re 06/06/25, variabel	1 256 875	0,03
6 250 000	USD	Blue Ridge Re Series A 08/01/27, variabel	6 390 625	0,17	9 923 000	USD	First Coast Re IV 07/04/26, variabel	10 185 960	0,27
3 500 000	EUR	Blue Sky Re DAC 26/01/27, variabel	3 934 040	0,10	11 250 000	USD	First Coast Re IV 10/03/28, variabel	11 234 813	0,29
6 750 000	USD	Bonanza Re 08/01/26, variabel	6 904 238	0,18	19 308 000	USD	FloodSmart Re Series A 11/03/26, variabel	19 289 657	0,51
3 977 000	USD	Bonanza Re Series B 19/12/27, variabel	3 947 371	0,10	4 500 000	USD	FloodSmart Re Series B 11/03/26, variabel	3 825 000	0,10
13 863 000	USD	Bonanza Re Series C 19/12/27, variabel	13 998 164	0,37	41 462 000	USD	FloodSmart Re Series A 12/03/27, variabel	42 751 467	1,13
3 333 000	USD	Bowline Re 23/05/25, variabel	3 357 998	0,09	10 000 000	USD	FloodSmart Re Series B 12/03/27, variabel	9 831 000	0,26
18 182 000	USD	Bridge Street Re 07/01/28, variabel	18 092 908	0,47	1 675 078	USD	FloodSmart Re 26/02/29, variabel	1 237 548	0,03
8 405 000	USD	Cape Lookout Re 28/04/26, variabel	8 661 353	0,23	18 000 000	USD	Foundation Re IV 08/01/27, variabel	18 271 800	0,48
28 169 000	USD	Cape Lookout Re 05/04/27, variabel	28 957 732	0,76	9 000 000	USD	Four Lakes Re 07/01/26, variabel	9 106 200	0,24
29 333 000	USD	Cape Lookout Re 13/03/28, variabel	29 333 000	0,77	4 000 000	USD	Four Lakes Re 07/01/27, variabel	4 047 600	0,11
					1 152 245	USD	Frontline Re 06/07/26, variabel	592 369	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
10 000 000	USD	Fuchsia 2023-1 - London Bridge 2 PCC 06/04/27, variabel	10 465 500	0,27	3 761 000	USD	Kilimanjaro II Re Series B 30/06/28, variabel	3 976 881	0,10
5 750 000	USD	Galileo Re 08/01/26, variabel	5 796 000	0,15	14 857 000	USD	Kilimanjaro III Re 21/04/25, variabel	14 916 428	0,39
13 511 000	USD	Galileo Re 07/01/28, variabel	14 085 218	0,37	29 844 000	USD	Kilimanjaro III Re 25/06/25, variabel	29 903 688	0,78
12 180 000	USD	Gateway Re II 27/04/26, variabel	12 639 186	0,33	14 964 000	USD	Kilimanjaro III Re 20/04/26, variabel	15 077 726	0,40
1 866 569	USD	Herbie Re 08/01/26, variabel	1 399 927	0,04	6 906 000	USD	Locke Tavern Re 09/04/26, variabel	7 005 446	0,18
6 000 000	USD	Herbie Re Series A 08/01/27, variabel	6 609 000	0,17	5 250 000	USD	Lower Ferry Re Series A 08/07/26, variabel	5 348 700	0,14
1 750 000	USD	Herbie Re Series C 08/01/27, variabel	1 708 438	0,04	9 750 000	USD	Lower Ferry Re Series B 08/07/26, variabel	9 984 975	0,26
9 000 000	USD	Herbie Re 07/01/28, variabel	8 638 650	0,23	9 500 000	USD	Marlon Series A 07/06/27, variabel	9 787 850	0,26
4 000 000	USD	Herbie Re 08/01/28, variabel	3 858 400	0,10	5 000 000	USD	Marlon Series B 07/06/27, variabel	5 501 000	0,14
6 406 000	USD	Herbie Re Series A 08/01/29, variabel	6 456 607	0,17	8 000 000	USD	Maschpark Re 10/01/28, variabel	8 068 800	0,21
5 043 000	USD	Herbie Re Series B 08/01/29, variabel	5 157 980	0,14	14 750 000	USD	Matterhorn Re 08/12/25, variabel	14 496 300	0,38
17 460 000	USD	Hestia Re 22/04/25, variabel	16 499 700	0,43	4 397 734	USD	Matterhorn Re 08/01/27, variabel	4 147 503	0,11
2 250 000	USD	Hestia Re 07/04/26, variabel	2 341 238	0,06	7 600 000	USD	Matterhorn Re 25/01/27, variabel	7 618 671	0,20
17 082 000	USD	Hestia Re Series A 13/03/28, variabel	17 060 648	0,45	5 100 000	USD	Matterhorn Re Series A 04/02/28, variabel	5 075 520	0,13
6 071 000	USD	Hestia Re Series B 13/03/28, variabel	6 062 197	0,16	9 077 000	USD	Matterhorn Re Series B 04/02/28, variabel	9 135 547	0,24
2 250 000	EUR	Hexagon IV Re 21/01/26, variabel	2 574 886	0,07	5 250 000	USD	Mayflower Re Series A 08/07/26, variabel	5 355 525	0,14
2 812 000	EUR	Hexagon IV Re 21/01/28, variabel	3 134 571	0,08	5 250 000	USD	Mayflower Re Series B 08/07/26, variabel	5 428 500	0,14
12 250 000	USD	High Point Re 06/01/27, variabel	12 380 463	0,32	6 750 000	USD	Mayflower Re 08/07/27, variabel	6 915 375	0,18
14 258 000	USD	Hypatia 08/04/26, variabel	14 896 758	0,39	15 000 000	USD	Merna Reinsurance II 07/04/25, variabel	14 977 500	0,39
3 500 000	USD	Integrity Re 06/06/25, variabel	612 500	0,02	14 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series 2 07/07/25, variabel	14 246 400	0,37
5 691 000	USD	Integrity Re Series A 06/06/25, variabel	5 801 975	0,15	30 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series 3 07/07/25, variabel	30 557 999	0,80
125 812	USD	Integrity Re 12/06/28, variabel	164	-	24 031 000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/26, variabel	24 765 147	0,65
6 061 000	USD	Integrity Re III Series A2 06/06/28, variabel	6 052 515	0,16	18 641 000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/26, variabel	19 453 748	0,51
5 400 000	USD	Integrity Re III Series B2 06/06/28, variabel	5 390 820	0,14	21 866 000	USD	Merna Reinsurance II Series A 07/07/27, variabel	22 900 262	0,60
8 000 000	USD	Integrity Re III Series C 06/06/28, variabel	8 058 400	0,21	20 000 000	USD	Merna Reinsurance II Series B 07/07/27, variabel	20 717 000	0,54
18 043 000	USD	Kendall Re 30/04/27, variabel	18 865 761	0,49					
2 250 000	USD	Kilimanjaro II Re Series A 30/06/28, variabel	2 369 813	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
44 873 000	USD	Merna Reinsurance II Series C 07/07/27, variabel	45 896 103	1,21	8 250 000	USD	Ramble Re 05/03/27, variabel	8 273 100	0,22
23 750 000	USD	Mona Lisa Re 08/07/25, variabel	23 833 125	0,62	6 500 000	USD	Sabine Re 07/04/27, variabel	6 735 300	0,18
8 250 000	USD	Mona Lisa Re Series A 08/01/26, variabel	8 619 600	0,23	19 872 000	USD	Sakura Re Series A 07/04/25, variabel	19 842 192	0,52
8 714 000	USD	Mona Lisa Re Series B 08/01/26, variabel	9 031 190	0,24	20 000 000	USD	Sakura Re Series B 07/04/25, variabel	19 970 000	0,52
8 289 000	USD	Mona Lisa Re 25/06/27, variabel	8 985 690	0,24	11 500 000	USD	Sakura Re 05/01/26, variabel	12 007 725	0,31
9 879 000	USD	Mona Lisa Re 07/01/28, variabel	10 084 977	0,26	9 500 000	USD	Sakura Re 05/04/29, variabel	9 528 975	0,25
9 476 000	USD	Mona Lisa Re 08/01/29, variabel	9 533 804	0,25	1 501 559	USD	Sanders Re II 07/04/26, variabel	600 623	0,02
5 667 000	USD	Montoya Re 07/04/27, variabel	5 878 662	0,15	12 091 000	USD	Sanders Re II Series A1 07/04/28, variabel	12 120 018	0,32
4 277 000	USD	Montoya Re Series A 07/04/28, variabel	4 247 061	0,11	6 705 000	USD	Sanders Re II Series B1 07/04/28, variabel	6 720 757	0,18
500 000	USD	Montoya Re Series B 07/04/28, variabel	497 200	0,01	11 192 000	USD	Sanders Re II Series A2 08/04/30, variabel	11 225 576	0,29
10 500 000	USD	Mountain Re 05/06/26, variabel	10 836 000	0,28	22 500 000	USD	Sanders Re II Series B2 08/04/30, variabel	22 566 375	0,59
14 250 000	USD	Mystic Re IV 08/01/26, variabel	14 794 350	0,39	12 300 000	USD	Sanders Re III 07/04/26, variabel	12 106 275	0,32
29 915 000	USD	Mystic Re IV 08/01/27, variabel	31 347 928	0,82	18 750 000	USD	Sanders Re III 05/06/26, variabel	19 595 625	0,51
6 250 000	USD	Mystic Re IV Series A 10/01/28, variabel	6 268 750	0,16	5 156 000	USD	Sanders Re III 07/04/27, variabel	5 316 352	0,14
3 510 000	USD	Mystic Re IV Series B 10/01/28, variabel	3 581 253	0,09	10 000 000	USD	Sanders Re III Series A 07/04/27, variabel	10 389 000	0,27
6 602 000	USD	Nakama Re Series 1 09/05/28, variabel	6 690 467	0,18	37 800 000	USD	Sanders Re III 07/04/28, variabel	39 308 219	1,03
11 661 000	USD	Nakama Re Series 2 09/05/28, variabel	11 986 342	0,31	7 875 000	USD	Stabilitas Re 05/06/26, variabel	8 167 556	0,21
3 750 000	USD	Nature Coast Re 07/12/26, variabel	3 944 063	0,10	22 475 000	USD	Sutter Re Series B 19/06/26, variabel	23 223 418	0,61
5 000 000	USD	Nature Coast Re 07/06/28, variabel	5 710 750	0,15	19 281 000	USD	Sutter Re Series E 19/06/26, variabel	20 293 253	0,53
13 918 000	USD	Northshore Re II 08/07/25, variabel	13 897 123	0,36	9 250 000	USD	Tomoni Re Series A 07/04/26, variabel	9 249 075	0,24
14 680 000	USD	Northshore Re II 07/04/28, variabel	14 680 000	0,38	11 975 000	USD	Tomoni Re Series B 07/04/26, variabel	11 969 611	0,31
10 000 000	USD	Ocelot Re 07/01/27, variabel	10 208 000	0,27	8 250 000	USD	Tomoni Re Series A 05/04/28, variabel	8 320 950	0,22
14 864 000	USD	Palm Re 07/06/27, variabel	15 717 937	0,41	6 171 000	USD	Tomoni Re Series B 05/04/28, variabel	6 308 613	0,17
8 000 000	USD	Purple Re 24/04/26, variabel	8 458 800	0,22	20 000 000	USD	Torrey Pines Re Series A 06/06/25, variabel	20 126 000	0,53
9 653 000	USD	Purple Re 05/06/26, variabel	10 130 824	0,27	5 000 000	USD	Torrey Pines Re Series B 06/06/25, variabel	5 017 000	0,13
20 874 000	USD	Purple Re 07/06/27, variabel	22 064 862	0,58	10 433 000	USD	Torrey Pines Re Series A 05/06/26, variabel	10 706 866	0,28
					4 875 000	USD	Torrey Pines Re Series B 05/06/26, variabel	5 096 813	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
3 500 000	USD	Torrey Pines Re Series C 05/06/26, variabel	3 639 300	0,10	10 168 000	USD	Residential Reinsurance 2004 Series 3 06/12/28, variabel	10 442 536	0,27
21 500 000	USD	Torrey Pines Re Series A 07/06/27, variabel	22 473 950	0,59	8 443 000	USD	Residential Reinsurance 2004 Series 4 06/12/28, variabel	8 537 139	0,22
13 000 000	USD	Torrey Pines Re Series B 07/06/27, variabel	13 666 900	0,36	1 480 545	USD	Residential Reinsurance 2019 06/06/26, variabel	1 299 993	0,03
14 250 000	USD	Ursa Re II Series A 16/06/25, variabel	14 329 800	0,38	4 250 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 11 06/06/25, variabel	127 500	-
5 250 000	USD	Ursa Re II Series E 16/06/25, variabel	5 280 450	0,14	4 642 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 13 06/06/25, variabel	4 652 212	0,12
17 500 000	USD	Ursa Re II Series AA 06/12/25, variabel	17 963 750	0,47	6 500 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 14 06/06/25, variabel	6 522 100	0,17
11 250 000	USD	Ursa Re II Series C 06/12/25, variabel	11 715 188	0,31	16 416 667	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 2 06/12/25, variabel	15 185 417	0,40
12 173 000	USD	Ursa Re Series AA 06/12/25, variabel	12 385 419	0,32	6 335 000	USD	Residential Reinsurance 2021 Series 3 06/12/25, variabel	6 231 423	0,16
2 419 000	USD	Ursa Re Series C 06/12/25, variabel	2 487 579	0,07	6 550 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 13 06/06/26, variabel	6 413 433	0,17
25 000 000	USD	Ursa Re Series AA 07/12/26, variabel	25 975 000	0,68	2 950 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 14 06/06/26, variabel	2 888 640	0,08
23 500 000	USD	Ursa Re Series D 07/12/26, variabel	24 703 200	0,65	3 750 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 3 06/12/26, variabel	3 980 438	0,10
8 000 000	USD	Ursa Re Series E 07/12/26, variabel	8 480 000	0,22	8 500 000	USD	Residential Reinsurance 2022 Series 5 06/12/26, variabel	8 878 250	0,23
31 746 000	USD	Ursa Re 22/02/28, variabel	32 107 903	0,84	13 898 000	USD	Vitality Re XIII Series A 06/01/26, variabel	13 949 423	0,37
7 000 000	USD	Veraison Re 09/03/26, variabel	7 257 600	0,19	5 500 000	USD	Vitality Re XIII Series B 06/01/26, variabel	5 530 800	0,14
14 465 000	USD	Veraison Re 08/03/27, variabel	14 927 880	0,39	14 000 000	USD	Vitality Re XIV Series A 05/01/27, variabel	14 404 600	0,38
24 108 000	USD	Veraison Re 08/03/28, variabel	24 165 859	0,63	5 550 000	USD	Vitality Re XIV Series B 05/01/27, variabel	5 767 005	0,15
9 000 000	GBP	Vision 2039 - London Bridge 2 PCC 06/04/28, variabel	11 625 750	0,30	11 022 000	USD	Vitality Re XV Series A 07/01/28, variabel	11 255 115	0,30
11 250 000	USD	Winston Re 21/02/28, variabel	11 260 125	0,30	4 620 000	USD	Vitality Re XV Series B 07/01/28, variabel	4 775 694	0,13
19 806 000	USD	Winston Re Series A 26/02/27, variabel	20 960 690	0,55	6 212 000	USD	Vitality Re XVI Series A 08/01/29, variabel	6 221 629	0,16
8 000 000	USD	Winston Re Series B 26/02/27, variabel	8 396 000	0,22	2 750 000	USD	Vitality Re XVI Series B 08/01/29, variabel	2 755 225	0,07
9 625 000	USD	Wrigley Re Series A 07/08/26, variabel	9 897 388	0,26	Hongkong			17 611 681	0,46
10 043 000	USD	Wrigley Re Series B 07/08/26, variabel	10 483 888	0,27	11 558 000	USD	Black Kite Re 09/06/25, variabel	11 653 931	0,30
8 750 000	USD	Yosemite Re 07/06/28, variabel	8 750 000	0,23	3 250 000	USD	Great Wall Re 05/01/26, variabel	3 298 750	0,09
Kaimaninseln			179 580 810	4,71					
19 500 000	USD	Fish Pond Re 08/01/27, variabel	19 946 549	0,53					
16 800 000	USD	Long Point Re IV 01/06/26, variabel	16 986 480	0,46					
2 714 000	USD	Residential Reinsurance 2004 Series 2 06/12/28, variabel	2 829 209	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	
2 659 000	USD	Silk Road Re 10/01/28, variabel	2 659 000	0,07						
Irland				109 527 855	2,87					
5 625 000	USD	Atlas Capital DAC 05/06/26, variabel	5 885 719	0,15	2 100 000	USD	3264 Re 08/07/27, variabel	2 232 300	0,06	
17 336 000	USD	Atlas Capital DAC 08/06/27, variabel	19 378 181	0,51	3 276 000	USD	3264 Re Series A 07/02/28, variabel	3 286 483	0,09	
23 500 000	USD	Atlas Capital Reinsurance 2022 Designated Activity 06/06/25, variabel	23 958 250	0,62	5 818 000	USD	3264 Re Series B 07/02/28, variabel	5 835 454	0,15	
8 000 000	EUR	Azzurro Re II DAC 20/04/28, variabel	8 806 107	0,23	15 000 000	USD	Gateway Re 12/05/25, variabel	15 042 000	0,39	
19 750 000	EUR	Lion III Re DAC 16/07/25, variabel	21 285 201	0,56	6 000 000	USD	Gateway Re Series AA 22/12/25, variabel	5 630 700	0,15	
2 042 000	EUR	Orange Capital Re DAC 08/01/27, variabel	2 266 969	0,06	4 286 000	USD	Gateway Re Series C1 22/12/25, variabel	3 939 263	0,10	
2 750 000	EUR	Orange Capital Re DAC 17/01/29, variabel	2 990 970	0,08	27 916 000	USD	Gateway Re Series A 24/02/26, variabel	29 364 839	0,78	
13 750 000	EUR	Quercus Re DAC 08/07/27, variabel	15 452 182	0,41	5 500 000	USD	Gateway Re Series B 24/02/26, variabel	5 845 950	0,15	
8 647 000	EUR	Windmill III Re DAC 05/07/28, variabel	9 504 276	0,25	4 500 000	USD	Gateway Re 07/07/27, variabel	4 491 225	0,12	
Singapur				116 544 079	3,05	10 000 000	USD	Gateway Re 08/07/27, variabel	10 000 500	0,26
2 750 000	USD	Astro Re 08/07/25, variabel	1 925 000	0,05	4 727 000	USD	Gateway Re Series A 07/07/28, variabel	4 718 255	0,12	
12 000 000	USD	Catahoula II Re Series A 16/06/25, variabel	12 258 000	0,32	6 034 000	USD	Gateway Re Series AAA 07/07/28, variabel	6 029 475	0,16	
5 250 000	USD	Catahoula II Re Series B 16/06/25, variabel	5 386 500	0,14	429 602	USD	JGWPT XXV 15/02/67, 7.14%	442 001	0,01	
21 866 000	USD	First Coast Re III 07/04/25, variabel	21 833 201	0,57	25 000 000	USD	Lightning Re 31/03/26, variabel	26 155 000	0,69	
9 957 000	EUR	Hexagon III Re 15/01/26, variabel	10 763 812	0,28	5 400 000	USD	Logistics Re 21/12/27, variabel	5 504 490	0,14	
5 000 000	EUR	Hexagon III Re Series CAT 15/01/26, variabel	4 325 200	0,11	7 000 000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 13 06/06/27, variabel	3 500 000	0,09	
6 786 000	USD	Kizuna Re III 09/04/29, variabel	7 002 134	0,18	17 300 000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 14 06/06/27, variabel	17 230 800	0,45	
22 464 000	USD	Nakama Re 13/10/26, variabel	22 475 232	0,59	2 031 000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 3 06/12/27, variabel	2 144 228	0,06	
15 000 000	USD	Nakama Re 04/04/29, variabel	15 098 250	0,40	2 265 000	USD	Residential Reinsurance 2023 Series 5 06/12/27, variabel	2 346 880	0,06	
10 000 000	USD	Umigame Re Series A1 07/04/25, variabel	9 985 000	0,26	3 750 000	USD	Residential Reinsurance 2024 06/06/28, variabel	3 639 188	0,10	
3 000 000	USD	Umigame Re Series A2 07/04/25, variabel	2 995 500	0,08	6 500 000	USD	Vista Re 21/05/25, variabel	6 600 750	0,17	
2 500 000	USD	Umigame Re Series B1 07/04/25, variabel	2 496 250	0,07						
Vereinigtes Königreich				6 154 000	0,16					
6 154 000	USD	Lapis London Bridge 2 PCC 09/01/29, variabel	6 154 000	0,16						
Summe Anleihen								2 767 268 133	72,53	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden								2 767 268 133	72,53	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien				
Bermuda			-	-
697	USD	Voussoir Re	-	-
Supranational			87 053 913	2,29
697	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	-	-
530	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	-	-
557	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	-	-
800	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	76 896 800	2,02
500	USD	Voussoir Re SideCar-Preference	8 597 000	0,23
667	USD	Voussoir Re-Preference	1 560 113	0,04
Summe Aktien			87 053 913	2,29
Anleihen				
Bermuda			118 961	-
4 381 627	USD	Pelican IV Re Series B 07/05/27, variabel	118 961	-
USA			11 089 438	0,29
11 703 892	USD	LIAS Administration Fee Issuer 25/07/48, 5.96%	11 089 438	0,29
Summe Anleihen			11 208 399	0,29
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			98 262 312	2,58
Summe Kapitalanlagen			3 435 530 963	90,05
Sonstiges Nettovermögen			379 548 044	9,95
Nettoinventarwert			3 815 079 007	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Contour Tech Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien				
Belgien			4 702 109	1,55
327 420	USD	Liberty Global Klasse A	3 768 605	1,24
77 987	USD	Liberty Global Klasse C	933 504	0,31
Israel			11 329 285	3,73
317 792	USD	Global-e Online	11 329 285	3,73
Vereinigtes Königreich			3 519 543	1,16
15 886	USD	Flutter Entertainment	3 519 543	1,16
USA			212 684 763	69,92
17 366	USD	AppLovin	4 601 469	1,51
149 194	USD	BILL Holdings	6 846 513	2,25
340 444	USD	Block	18 496 324	6,08
66 740	USD	Carvana	13 953 999	4,59
40 355	USD	CDW	6 467 292	2,13
31 815	USD	Dell Technologies	2 899 937	0,95
253 009	USD	DraftKings	8 402 429	2,76
141 600	USD	Global Payments	13 865 472	4,56
149 236	USD	Iron Mountain	12 840 265	4,22
91 067	USD	Marvell Technology	5 606 995	1,84
518 179	USD	News	14 104 832	4,64
105 961	USD	Nutanix	7 397 137	2,43
332 134	USD	Pinterest	10 296 154	3,39
201 335	USD	Qorvo	14 578 667	4,79
183 773	USD	RingCentral	4 550 219	1,50
391 144	USD	Six Flags Entertainment	13 952 106	4,59
87 911	USD	Take-Two Interactive Software	18 219 555	5,99
29 405	USD	Texas Instruments	5 284 079	1,74
370 513	USD	Trimble	24 324 179	7,99
47 615	USD	Wayfair	1 525 108	0,50
65 228	USD	Zillow Group	4 472 032	1,47
Summe Aktien			232 235 700	76,36
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			232 235 700	76,36
Summe Kapitalanlagen			232 235 700	76,36
Sonstiges Nettovermögen			71 898 504	23,64
Nettoinventarwert			304 134 204	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Egerton Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert EUR	% Netto- vermö- gen
Aktien				
Kanada			11 138 176	1,95
171 616	CAD	Canadian Pacific Kansas City	11 138 176	1,95
Dänemark			5 353 425	0,94
9 272	DKK	DSV	1 656 027	0,29
58 716	DKK	Novo Nordisk	3 697 398	0,65
Frankreich			21 895 192	3,84
90 476	EUR	Safran	21 895 192	3,84
Deutschland			59 985 554	10,51
16 367	EUR	Deutsche Boerse	4 453 461	0,78
95 072	EUR	Fresenius	3 742 985	0,66
52 601	EUR	Münchener Rückversicherungs- Gesellschaft in München	30 634 822	5,36
86 556	EUR	SAP	21 154 286	3,71
Indien			8 696 676	1,52
45 428	USD	HDFC Bank	2 791 303	0,49
202 585	USD	ICICI Bank	5 905 373	1,03
Irland			700 821	0,12
117 785	EUR	AIB Group	700 821	0,12
Japan			4 570 940	0,80
84 300	JPY	Toyo Suisan Kaisha	4 570 940	0,80
Vereinigtes Königreich			23 101 773	4,05
89 128	USD	Flutter Entertainment	18 261 637	3,20
462 000	HKD	HSBC Holdings	4 840 136	0,85
USA			286 070 791	50,14
66 383	USD	Alphabet	9 591 248	1,68
171 080	USD	Amazon.com	30 102 359	5,27
71 425	USD	Amphenol	4 332 531	0,76
84 248	USD	Aramark	2 689 578	0,47
175 970	USD	Arch Capital Group	15 652 265	2,74
36 696	USD	Capital One Financial	6 084 891	1,07
73 733	USD	Carpenter Technology	12 354 522	2,17
69 966	USD	CME Group	17 165 708	3,01
169 475	USD	CRH	13 787 770	2,42
20 036	USD	Eli Lilly	15 303 739	2,68
4 879	USD	First Citizens BancShares	8 366 088	1,47
101 589	USD	Fiserv	20 747 155	3,64
60 672	USD	General Electric	11 230 464	1,97
48 558	USD	Howard Hughes Holdings	3 326 715	0,58
76 124	USD	Interactive Brokers Group	11 657 610	2,04
44 536	USD	Intercontinental Exchange	7 104 837	1,25
33 768	USD	LPL Financial Holdings	10 216 280	1,79

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert EUR	% Netto- vermö- gen
6 713	USD	Martin Marietta Materials	2 968 359	0,52
15 154	USD	Mastercard	7 681 689	1,35
29 690	USD	Meta Platforms	15 825 514	2,77
50 831	USD	Microsoft	17 646 767	3,09
114 746	USD	Progressive	30 032 614	5,26
37 648	USD	Visa	12 202 088	2,14
Summe Aktien			421 513 348	73,87
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			421 513 348	73,87
Summe Kapitalanlagen			421 513 348	73,87
Sonstiges Nettovermögen			149 104 567	26,13
Nettoinventarwert			570 617 915	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien				
Bahrain				
91 611	BHD	Aluminium Bahrain BSC	272 160	0,09
Belgien				
83 638	EUR	Cenergy Holdings	840 216	0,29
Brasilien				
984 724	BRL	Atacadao	1 246 453	0,43
31 381	BRL	Azzas 2154	134 232	0,05
229 238	BRL	B3 – Brasil Bolsa Balcao	485 880	0,17
429 623	BRL	Banco Bradesco	950 359	0,33
66 351	BRL	Banco do Brasil	326 562	0,11
1 288 664	BRL	Itausa	2 126 156	0,75
17 612	BRL	Itausa Rights Issue	9 194	-
229 780	BRL	Petroleo Brasileiro	1 490 773	0,52
266 670	BRL	PRIIO	1 853 023	0,64
116 534	BRL	Suzano	1 077 110	0,37
99 007	BRL	Telefônica Brasil	861 351	0,30
Chile				
16 418 997	CLP	Cia Sud Americana de Vapores	896 860	0,31
China				
35 472	HKD	BYD	1 790 856	0,63
7 700	CNH	Contemporary Amperex Technology	268 052	0,09
38 800	HKD	Fuyao Glass Industry Group	276 776	0,10
18 620	USD	Kanzhun	356 945	0,12
11 700	HKD	NetEase	237 600	0,08
66 100	CNH	Satellite Chemical	209 147	0,07
139 008	CNH	Shenzhen Inovance Technology	1 304 198	0,46
6 100	HKD	Tencent Holdings	389 664	0,14
18 418	USD	Tencent Music Entertainment Group	265 403	0,09
6 396	USD	Trip.com Group	406 658	0,14
94 800	CNH	Wanhua Chemical Group	876 906	0,30
Kolumbien				
38 688	COP	Banco Davivienda	189 173	0,07
111 200	CAD	Frontera Energy	519 204	0,18
Tschechische Republik				
10 999	CZK	Komerční Banka	531 071	0,18
Ägypten				
126 010	USD	Commercial International Bank Egypt	190 275	0,07
Griechenland				
771 801	EUR	Alpha Services & Holdings	1 834 139	0,64

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
1 457 794	EUR	Eurobank Ergasias Services & Holdings	3 884 807	1,35
30 725	EUR	Hellenic Telecommunications Organization	497 837	0,17
50 834	EUR	JUMBO	1 390 344	0,48
58 892	EUR	Metlen Energy & Metals	2 582 775	0,90
485 400	EUR	National Bank of Greece	4 954 910	1,72
319 321	EUR	Piraeus Financial Holdings	1 741 209	0,61
Hongkong			320 857	0,11
42 600	HKD	AIA Group	320 857	0,11
Ungarn			9 417 609	3,27
89 796	HUF	OTP Bank	6 016 476	2,09
123 689	HUF	Richter Gedeon	3 401 133	1,18
Indonesien			5 968 971	2,08
2 713 300	IDR	Bank Central Asia	1 392 695	0,48
4 068 600	IDR	Bank Mandiri Persero	1 277 580	0,44
901 700	IDR	Bank Negara Indonesia Persero	230 870	0,08
4 414 600	IDR	Bank Rakyat Indonesia Persero	1 079 658	0,38
13 650 600	IDR	Perusahaan Gas Negara	1 281 805	0,45
4 414 100	IDR	Semen Indonesia Persero	706 363	0,25
Italien			5 875 444	2,04
39 725	EUR	Eni	613 541	0,21
463	EUR	Ferrari	196 152	0,07
65 056	EUR	FinecoBank Banca Fineco	1 278 626	0,45
7 536	EUR	Generali	263 586	0,09
30 003	EUR	Infrastrutture Wireless Italiane	317 286	0,11
246 396	EUR	Intesa Sanpaolo	1 259 987	0,44
51 818	EUR	Iveco Group	843 525	0,29
11 344	EUR	Moncler	693 564	0,24
7 351	EUR	UniCredit	409 177	0,14
Japan			219 367	0,08
36 900	JPY	JX Advanced Metals	219 367	0,08
Kasachstan			2 269 059	0,79
83 704	USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan	2 063 303	0,72
2 216	USD	Kaspi.KZ	205 756	0,07
Kenia			854 556	0,30
2 350 939	KES	Equity Group Holdings	854 556	0,30
Mexiko			5 080 077	1,77
218 984	MXN	Fomento Economico Mexicano	2 131 905	0,74
320 875	MXN	Grupo Mexico	1 603 571	0,56
484 365	MXN	Megacable Holdings	1 013 323	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
119 805	MXN	Wal-Mart de Mexico	331 278	0,12	27 247	KRW	Samsung Electronics – Preference	873 384	0,30
Peru			486 282	0,17	7 638	KRW	Samsung Fire & Marine Insurance	1 854 387	0,64
14 678	USD	Intercorp Financial Services	486 282	0,17	54 234	KRW	Shinhan Financial Group	1 732 910	0,60
Philippinen			3 136 478	1,09	5 173	KRW	SK Hynix	669 943	0,23
2 758 700	PHP	Ayala Land	1 108 783	0,39	Taiwan			31 939 990	11,09
274 410	PHP	BDO Unibank	735 117	0,26	67 000	TWD	Accton Technology	1 162 322	0,40
208 360	PHP	International Container Terminal Services	1 292 578	0,44	260 000	TWD	ASE Technology Holding	1 119 795	0,39
Polen			23 550 195	8,19	20 000	TWD	Asustek Computer	366 840	0,13
51 767	PLN	Alior Bank	1 598 530	0,56	80 000	TWD	Chroma ATE	686 695	0,24
23 654	PLN	Bank Polska Kasa Opieki	1 072 298	0,37	92 000	TWD	Eclat Textile	1 219 185	0,42
18 903	PLN	Diagnostyka	650 735	0,23	604 000	TWD	Hon Hai Precision Industry	2 655 945	0,92
5 201	PLN	Dino Polska	605 397	0,21	9 000	TWD	Largan Precision	638 356	0,22
54 618	PLN	Grupa Pracuj	818 284	0,28	83 000	TWD	MediaTek	3 474 738	1,21
17 261	PLN	KRUK	1 679 810	0,58	54 000	TWD	Nien Made Enterprise	640 795	0,22
1 146	PLN	LPP	5 203 987	1,81	92 000	TWD	Sporton International	534 779	0,19
6 114	PLN	mBank	1 278 926	0,44	683 000	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	18 719 374	6,50
50 367	PLN	ORLEN	883 955	0,31	15 650	TWD	Voltronic Power Technology	721 166	0,25
269 015	PLN	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	5 216 589	1,82	Thailand			2 870 283	1,00
219 729	PLN	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	3 172 982	1,10	1 027 800	THB	Bangkok Dusit Medical Services	660 458	0,23
9 574	PLN	Santander Bank Polska	1 368 702	0,48	227 800	THB	Kasikornbank	1 084 442	0,38
Portugal			284 614	0,10	236 400	THB	Kasikornbank – NVDR	1 125 383	0,39
13 443	EUR	Jeronimo Martins SGPS	284 614	0,10	Türkei			7 133 072	2,48
Rumänien			436 437	0,15	342 968	TRY	Akbank	472 075	0,16
2 721 591	RON	OMV Petrom	436 437	0,15	658 392	TRY	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	2 079 576	0,73
Slowenien			5 061 886	1,76	156 057	TRY	BIM Birlesik Magazalar	1 883 895	0,66
7 503	EUR	Krka dd Novo mesto	1 394 015	0,48	352 131	TRY	Haci Omer Sabanci Holding	779 674	0,27
120 838	EUR	Nova Ljubljanska Banka dd	3 667 871	1,28	46 434	TRY	Migros Ticaret	605 803	0,21
Südafrika			5 650 120	1,96	64 879	TRY	TAV Havalimanlari Holding	413 609	0,14
58 668	ZAR	Bid	1 401 794	0,49	1 418 678	TRY	Yapi ve Kredi Bankasi	898 440	0,31
39 464	ZAR	Motus Holdings	186 979	0,07	Vereinigte Arabische Emirate			2 862 598	1,00
108 524	ZAR	Shoprite Holdings	1 609 164	0,55	1 111 456	AED	ADNOC Drilling	1 555 351	0,55
620 003	ZAR	Sibanye Stillwater	702 193	0,24	391 966	AED	Emaar Development	1 307 247	0,45
379 338	ZAR	Telkom SOC	765 816	0,27	Vietnam			1 744 021	0,61
65 139	ZAR	Tiger Brands	984 174	0,34	662 000	VND	Asia Commercial Bank	673 686	0,23
Südkorea			17 493 185	6,08	226 000	VND	FPT	1 070 335	0,38
21 434	KRW	Hankook Tire & Technology	574 242	0,20	Summe Aktien			169 923 379	59,07
1 491	KRW	Hanwha Aerospace	634 877	0,22	Anleihen				
34 520	KRW	KB Financial Group	1 852 007	0,64	Brasilien			767 378	0,27
30 336	KRW	Kia	1 901 537	0,67					
7 227	KRW	NCSOFT	733 252	0,25					
169 838	KRW	Samsung Electronics	6 666 646	2,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
355 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 15/05/35, 6.00%	253 989	0,09	84 943	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/01/30, 3.10%	75 493	0,03
2 096 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/29, 10.00%	328 519	0,12	166 615	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/03/33, 3.35%	131 626	0,05
1 350 000	BRL	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/35, 10.00%	184 870	0,06	112 504	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/06/35, 3.60%	76 784	0,03
Kolumbien			563 405	0,20	78 080	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/05/36, 3.60%	61 195	0,02
2 930 000 000	COP	Colombian TES 26/03/31, 7.00%	563 405	0,20	156 226	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/02/38, 3.60%	123 614	0,04
Dominikanische Republik			342 128	0,12	Supranational			222 735	0,08
20 800 000	DOP	Dominican Republic International Bond 01/06/36, 10.75%	342 128	0,12	280 900 000	TRY	European Bank for Reconstruction & Development 05/04/36, ZCP	222 735	0,08
Ägypten			284 769	0,10	Türkei			303 398	0,11
4 400 000	EGP	Egypt Government Bond 04/06/27, 23.87%	87 997	0,03	3 200 000	TRY	Türkiye Government Bond 18/02/26, 37.00%	79 504	0,03
9 450 000	EGP	Egypt Government Bond 13/08/27, 25.32%	196 772	0,07	5 600 000	TRY	Türkiye Government Bond 17/05/28, variabel	139 704	0,05
Lettland			302 582	0,11	3 500 000	TRY	Türkiye Government Bond 08/11/28, 31.08%	84 190	0,03
250 000	EUR	Air Baltic 14/08/29, 14.50%	302 582	0,11	USA			54 472 480	18,94
Mexiko			1 535 940	0,52	5 550 000	USD	United States Treasury Bill 03/04/25, ZCP	5 548 695	1,93
3 600 000	MXN	Mexican Bonos 26/05/33, 7.50%	158 692	0,06	5 550 000	USD	United States Treasury Bill 10 04 25, ZCP	5 544 143	1,93
9 000 000	MXN	Mexican Bonos 18/11/38, 8.50%	402 817	0,13	50 000	USD	United States Treasury Bill 17/04/25, ZCP	49 906	0,02
9 250 000	MXN	Mexican Bonos 13/11/42, 7.75%	372 035	0,13	5 550 000	USD	United States Treasury Bill 24/04/25, ZCP	5 535 035	1,92
14 870 000	MXN	Mexican Bonos 07/11/47, 8.00%	602 396	0,20	8 400 000	USD	United States Treasury Bill 01/05/25, ZCP	8 370 411	2,91
Polen			185 766	0,06	5 000 000	USD	United States Treasury Bill 08/05/25, ZCP	4 978 383	1,73
760 000	PLN	Republic of Poland Government Bond 25/10/34, 5.00%	185 766	0,06	5 000 000	USD	United States Treasury Bill 15/05/25, ZCP	4 974 358	1,73
Rumänien			276 979	0,10	5 000 000	USD	United States Treasury Bill 22/05/25, ZCP	4 970 264	1,73
1 300 000	RON	Romania Government Bond 31/07/34, 7.10%	276 979	0,10	14 500 000	USD	United States Treasury Bill 29/05/25, ZCP	14 402 082	5,00
Südafrika			896 661	0,30	50 000	USD	United States Treasury Bill 05/06/25, ZCP	49 622	0,02
10 000 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/03/32, 8.25%	500 039	0,16	50 000	USD	United States Treasury Bill 12/06/25, ZCP	49 581	0,02
6 540 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 28/02/35, 8.88%	318 392	0,11	Summe Anleihen			60 718 347	21,11
1 730 000	ZAR	Republic of South Africa Government Bond 31/01/37, 8.50%	78 230	0,03	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			230 641 726	80,18
Sri Lanka			564 126	0,20	101 235	USD	Sri Lanka Government International Bond 15/04/28, 4.00%	95 414	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen				
Brasilien			151 907	0,05
184 129	USD	MC Brazil Downstream Trading 30/06/31, 7.25%	151 907	0,05
Kanada			185 532	0,06
160 000	USD	B2Gold 01/02/30, 2.75%	185 532	0,06
Kolumbien			337 871	0,12
375 000	USD	Colombia Telecomunicaciones ESP 17/07/30, 4.95%	337 871	0,12
Ägypten			447 848	0,16
25 500 000	EGP	Egypt Treasury Bills 23/09/25, ZCP	447 848	0,16
Nigeria			373 990	0,13
122 000 000	NGN	Nigeria OMO Bill 02/12/25, ZCP	67 334	0,02
565 958 000	NGN	Nigeria OMO Bill 06/01/26, ZCP	306 656	0,11
Sambia			202 873	0,07
200 000	USD	First Quantum Minerals 01/03/33, 8.00%	202 873	0,07
Summe Anleihen			1 700 021	0,59
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden			1 700 021	0,59

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Luxemburg			18 887 135	6,57
100 000	USD	Schroder GAIA Asian Equity Long Short	11 379 000	3,96
16 172	USD	Schroder ISF Indian Equity	7 508 135	2,61
Summe der Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen			18 887 135	6,57

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien				
Vereinigtes Königreich			-	-
100 339	USD	Noventiq Holdings	-	-
Summe Aktien			-	-
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			-	-
Summe Kapitalanlagen			251 228 882	87,34
Sonstiges Nettovermögen			36 409 564	12,66
Nettoinventarwert			287 638 446	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen				
Kolumbien			199 001	0,22
204 125	USD	Ecopetrol 19/01/36, 8.38%	199 001	0,22
Frankreich			1 783 947	1,94
36 138	EUR	Accor 07/12/27, 0.70%	43 302	0,05
330 000	EUR	Afflelou 25/07/29, 6.00%	368 801	0,40
400 000	EUR	Alstom perpetual, variabel	449 260	0,49
220 000	EUR	Banjay Entertainment 01/05/29, 7.00%	248 667	0,27
36 347	EUR	Edenred 14/06/28, ZCP	36 077	0,04
185 000	EUR	Iliad Holding 15/10/28, 5.63%	203 730	0,22
215 000	EUR	Iliad Holding 15/04/30, 5.38%	234 022	0,25
200 000	USD	Iliad Holding 15/04/32, 7.00%	200 088	0,22
Deutschland			1 663 377	1,81
330 000	EUR	Cheplapharm Arzneimittel 15/05/30, 7.50%	329 480	0,36
305 000	EUR	Dynamo Newco II 15/10/31, 6.25%	334 976	0,36
315 000	EUR	IHO Verwaltungs 15/11/31, 7.00%	349 780	0,38
315 000	EUR	Nidda Healthcare Holding 21/02/30, 5.63%	346 377	0,38
270 000	EUR	TUI Cruises 15/04/29, 6.25%	302 764	0,33
Irland			182 578	0,20
145 000	GBP	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC 15/03/32, 7.88%	182 578	0,20
Italien			835 870	0,91
290 000	EUR	IMA Industria Macchine Automatiche 15/04/29, variabel	314 185	0,34
200 000	EUR	Mooney Group 17/12/26, variabel	216 395	0,24
270 000	EUR	Rossini 31/12/29, 6.75%	305 290	0,33
Japan			67 455	0,07
10 000 000	JPY	Resonac Holdings 29/12/28, ZCP	67 455	0,07
Luxemburg			807 799	0,88
230 000	EUR	Eurofins Scientific perpetual, variabel	262 647	0,29
205 000	EUR	INEOS Finance 15/05/28, 6.63%	227 863	0,25
285 000	EUR	Sani 31/07/30, 7.25%	317 289	0,34

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Niederlande			763 700	0,83
400 000	GBP	Boost Newco Borrower 15/01/31, 8.50%	549 770	0,60
200 000	EUR	Trivium Packaging Finance 15/08/26, 3.75%	213 930	0,23
Spanien			875 394	0,95
100 000	EUR	Cellnex Telecom 05/07/28, 0.50%	114 822	0,12
170 000	EUR	Cirsa Finance International 31/07/28, 7.88%	192 492	0,21
100 000	EUR	Cirsa Finance International 15/03/29, 6.50%	112 505	0,12
100 000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variabel	118 826	0,13
300 000	EUR	Telefonica Europe perpetual, variabel	336 749	0,37
Schweden			642 176	0,70
295 000	EUR	Assemblin Caverion Group 01/07/30, 6.25%	327 556	0,36
290 000	EUR	Verisure Midholding 15/02/29, 5.25%	314 620	0,34
Vereinigtes Königreich			4 117 371	4,47
270 000	EUR	Amber Finco 15/07/29, 6.63%	303 534	0,33
280 000	EUR	Ardonagh Finco 15/02/31, 6.88%	309 576	0,34
365 000	GBP	B&M European Value Retail 27/11/31, 6.50%	460 881	0,49
325 000	EUR	BCP V Modular Services Finance 30/11/29, 6.75%	322 650	0,35
200 000	GBP	British Telecommunications 20/12/83, variabel	275 740	0,30
235 000	GBP	CD&R Firefly Bidco 30/04/29, 8.63%	310 771	0,34
240 000	GBP	CPUK Finance 28/08/29, 7.88%	314 975	0,34
140 000	EUR	EG Global Finance 30/11/28, 11.00%	167 440	0,18
295 000	GBP	Heathrow Finance 01/03/31, 6.63%	377 893	0,41
330 000	EUR	INEOS Quattro Finance 2 15/04/30, 6.75%	357 186	0,39
295 000	EUR	OEG Finance 27/09/29, 7.25%	329 222	0,36
399 000	EUR	RAY Financing 15/07/31, 6.50%	442 917	0,48
120 000	GBP	Virgin Media Secured Finance 15/05/29, 5.25%	144 586	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	
USA					3 324 856	3,62				
265 000	EUR	Allied Universal 01/06/28, 3.63%	271 942	0,30	570 000	USD	Nufarm Australia 27/01/30, 5.00%	531 062	0,58	
350 000	USD	AmeriGas Partners 20/05/27, 5.75%	336 829	0,37	158 664	AUD	Ruby Bond Trust 12/03/53, variabel	99 240	0,11	
200 000	EUR	Ardagh Holdings USA 15/08/26, 2.13%	199 924	0,22	164 720	AUD	Ruby Bond Trust Series 2021-1 12/03/53, variabel	102 862	0,11	
5 000	USD	Ardagh Holdings USA 15/08/27, 5.25%	2 315	-	278 238	AUD	Ruby Bond Trust 14/01/54, variabel	173 982	0,19	
310 000	EUR	Celanese US Holdings 15/04/31, 5.00%	332 845	0,36	368 893	AUD	Ruby Bond Trust Series 2022-1 14/01/54, variabel	230 438	0,25	
265 000	EUR	Dana Financing Luxembourg 15/07/31, 8.50%	309 708	0,34	Bermuda				505 449	0,55
250 000	EUR	EMRLD Borrower 15/12/30, 6.38%	278 637	0,30	100 000	USD	AREIT 17/08/41, variabel	100 215	0,11	
53 000	USD	Expedia Group 15/02/26, ZCP	52 338	0,06	400 000	USD	Home Re 25/01/34, variabel	405 234	0,44	
275 000	EUR	Helios Software Holdings 01/05/29, 7.88%	302 300	0,33	Brasilien				925 751	1,01
72 000	USD	JPMorgan Chase Financial 15/06/27, 0.50%	75 780	0,08	151 353	USD	Azul Secured Finance 28/08/30, 10.88%	77 437	0,08	
54 000	USD	NextEra Energy Capital Holdings 01/03/27, 3.00%	62 451	0,07	400 000	USD	Braskem Netherlands Finance 23/01/81, variabel	400 031	0,44	
190 000	USD	Oceaneering International 01/02/28, 6.00%	187 897	0,20	462 690	USD	Samarco Mineracao 30/06/31, 9.00%	448 283	0,49	
265 000	EUR	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9.63%	299 315	0,33	Kanada				2 308 025	2,51
100 000	EUR	Schneider Electric 28/06/31, 1.63%	113 923	0,12	63 000	USD	B2Gold 01/02/30, 2.75%	73 053	0,08	
500 000	USD	United States Treasury Bill 24/04/25, ZCP	498 652	0,54	100 000	USD	Bombardier 15/02/28, 6.00%	98 683	0,11	
Summe Anleihen			15 263 524	16,60	105 000	USD	Bombardier 15/11/30, 8.75%	110 844	0,12	
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			15 263 524	16,60	100 000	USD	Bombardier 01/06/32, 7.00%	99 654	0,11	
					405 000	USD	Cascades 15/01/28, 5.38%	392 568	0,43	
					415 000	USD	Dye & Durham 15/04/29, 8.63%	428 045	0,46	
					320 000	USD	Empire Communities 01/05/29, 9.75%	324 012	0,35	
					98 000	USD	First Majestic Silver 15/01/27, 0.38%	92 120	0,10	
					85 000	USD	Garda World Security 15/11/32, 8.38%	83 641	0,09	
					320 000	USD	Goeasy 15/05/30, 6.88%	313 514	0,34	
					300 000	USD	Intelligent Packaging 15/09/28, 6.00%	291 891	0,32	
					Kaimaninseln				5 690 392	6,19
					250 000	USD	ACAM 17/11/34, variabel	240 489	0,26	
					250 000	USD	ACAM Series 2019-FL1 17/11/34, variabel	249 843	0,27	
					136 000	USD	AREIT 17/01/30, variabel	136 006	0,15	
					1 208 445	USD	Falcon Aerospace 15/09/39, 6.66%	1 083 540	1,18	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen		
375 000	USD	ICG US CLO 16/01/33, variabel	341 995	0,37	Irland					7 095 752	7,72
375 000	USD	Marble Point CLO XV 23/07/32, variabel	366 646	0,40	375 000	EUR	Ares European CLO XII DAC 20/04/32, variabel	406 027	0,44		
250 000	USD	MP CLO VIII 28/04/34, variabel	250 453	0,27	750 000	EUR	Bain Capital Euro CLO DAC 15/04/32, variabel	814 824	0,90		
329 068	USD	Pioneer Aircraft Finance 15/06/44, 3.97%	319 598	0,35	550 000	EUR	BBAM European CLO I DAC 22/07/34, variabel	597 377	0,66		
1 066 339	USD	Thunderbolt II Aircraft Lease 15/09/38, variabel	946 896	1,03	250 000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXVI DAC 15/01/37, variabel	290 897	0,32		
375 000	USD	Trinitas CLO XVI 20/07/34, variabel	375 808	0,41	500 000	EUR	CVC Cordatus Loan Fund XXXI DAC 15/06/37, variabel	545 365	0,59		
1 000 000	USD	Trinitas CLO XVIII 20/01/35, variabel	1 002 320	1,09	100 515	EUR	Frost CMBS DAC 20/11/33, variabel	104 638	0,11		
400 000	USD	TRTX Issuer 15/03/38, variabel	376 798	0,41	96 583	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variabel	120 738	0,13		
Chile			30 253	0,03	105 276	GBP	Frost CMBS DAC 20/11/33, variabel	128 375	0,14		
25 000	USD	Latam Airlines Group 15/10/29, 13.38%	28 265	0,03	375 000	EUR	Goldentree Loan Management CLO 4 DAC 20/07/34, variabel	408 959	0,44		
2 000	USD	Latam Airlines Group 15/04/30, 7.88%	1 988	-	100 000	GBP	Last Mile Logistics CMBS UK DAC 17/08/33, variabel	129 595	0,14		
China			197 537	0,21	174 770	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 17/08/33, variabel	183 452	0,20		
58 000	USD	H World Group 01/05/26, 3.00%	64 902	0,07	550 821	EUR	Last Mile Logistics Pan Euro Finance Series 1A 17/08/33, variabel	588 992	0,65		
87 000	USD	JD.com 01/06/29, 0.25%	100 640	0,11	375 000	EUR	Palmer Square European CLO DAC 15/04/35, variabel	408 677	0,44		
27 000	USD	Trip.com Group 15/06/29, 0.75%	31 995	0,03	300 000	EUR	Penta CLO 10 DAC 20/11/34, variabel	326 130	0,35		
Dänemark			46 367	0,05	375 000	EUR	Segovia European CLO 20/07/32, variabel	406 667	0,44		
39 000	USD	Ascendis Pharma 01/04/28, 2.25%	46 367	0,05	250 000	EUR	St Paul's CLO VII DAC 18/07/34, variabel	269 927	0,29		
Frankreich			315 640	0,34	254 000	EUR	Taurus EU DAC 17/02/35, variabel	275 007	0,30		
280 000	USD	Electricite de France perpetual, variabel	315 640	0,34	191 173	GBP	Taurus UK DAC 17/08/31, variabel	232 097	0,25		
Deutschland			1 025 551	1,12	102 997	EUR	Thunder Logistics DAC 17/11/36, variabel	111 760	0,12		
430 000	USD	IHO Verwaltungs 15/11/30, 7.75%	423 992	0,46	100 000	GBP	UK Logistics DAC 17/05/34, variabel	129 433	0,14		
80 000	USD	IHO Verwaltungs 15/11/32, 8.00%	78 064	0,08	175 000	GBP	UK Logistics DAC Series 2024-1 17/05/34, variabel	227 538	0,25		
610 000	USD	Mercer International 01/02/29, 5.13%	523 495	0,58	375 000	EUR	Vendome Funding CLO DAC 20/07/34, variabel	389 277	0,42		
Indien			601 425	0,65							
200 000	USD	Vedanta Resources Finance II 17/09/29, 10.88%	206 685	0,22							
195 000	USD	Vedanta Resources Finance II 144A 17/09/29, 10.88%	201 519	0,22							
183 000	USD	Vedanta Resources Finance II 03/12/31, 11.25%	193 221	0,21							

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Japan					320 000	USD	Bausch Health 01/11/25, 5.50%	319 880	0,35
10 000 000	JPY	Daifuku 14/09/28, ZCP	80 605	0,09	50 000	USD	Bausch Health 01/02/27, 6.13%	50 731	0,06
Jersey					55 000	USD	Bausch Health 01/06/28, 4.88%	44 417	0,05
115 000	USD	Aston Martin Capital Holdings 31/03/29, 10.00%	104 214	0,11	375 000	USD	BellRing Brands 15/03/30, 7.00%	387 744	0,42
500 000	USD	ICG US CLO 18/07/36, variabel	505 718	0,55	53 000	USD	BILL Holdings 01/04/30, ZCP	43 301	0,05
Luxemburg					255 227	USD	Blackbird Capital Aircraft 15/07/46, 2.44%	235 573	0,26
720 000	USD	Intelsat Jackson Holdings 15/03/30, 6.50%	685 121	0,74	49 000	USD	BlackLine 01/06/29, 1.00%	48 605	0,05
200 000	USD	ION Trading Technologies 30/05/29, 9.50%	199 442	0,22	60 000	USD	Block 01/11/27, 0.25%	53 025	0,06
Mexiko					305 000	USD	Block Communications 01/03/28, 4.88%	288 705	0,31
273 415	USD	Borr IHC 15/11/28, 10.00%	260 702	0,28	595 000	USD	Bloomin' Brands 15/04/29, 5.13%	514 098	0,56
Singapur					87 000	USD	Bridgebio Pharma 01/02/29, 2.25%	78 431	0,09
163 000	USD	Sea 15/09/26, 0.25%	152 324	0,17	430 000	USD	Brinker International 15/07/30, 8.25%	452 323	0,49
Türkei					17 000	USD	Cable One 15/03/26, ZCP	16 150	0,02
225 000	USD	Limak Yenilenebilir Enerji 12/08/30, 9.63%	221 610	0,24	410 000	USD	Cablevision Lightpath 15/09/28, 5.63%	377 423	0,41
USA					184 209	USD	Castlelake Aircraft Structured Trust 15/08/41, 2.74%	176 963	0,19
225 000	USD	1261229 BC 15/04/32, 10.00%	223 717	0,24	105 000	USD	CCO Holdings 01/03/30, 4.75%	97 424	0,11
300 000	USD	Acuris Finance US 01/05/28, 5.00%	275 757	0,30	215 000	USD	CCO Holdings 01/02/31, 4.25%	190 743	0,21
410 000	USD	Adient Global Holdings 15/02/33, 7.50%	381 546	0,41	80 000	USD	CCO Holdings 01/03/31, 7.38%	81 273	0,09
29 000	USD	Affirm Holdings 15/12/29, 0.75%	25 694	0,03	145 000	USD	CCO Holdings 01/05/32, 4.50%	126 128	0,14
160 000	USD	Airbnb 15/03/26, ZCP	153 120	0,17	220 000	USD	CCO Holdings 01/06/33, 4.50%	187 634	0,20
425 000	USD	Alliant Holdings Intermediate 01/10/32, 7.38%	427 398	0,46	325 000	USD	Celanese US Holdings 15/04/33, 6.75%	315 785	0,34
135 000	USD	Allied Universal 01/06/28, 4.63%	127 959	0,14	85 000	USD	Central Parent 15/06/29, 7.25%	73 593	0,08
560 000	USD	Allied Universal 15/02/31, 7.88%	567 586	0,62	605 000	USD	Central Parent 15/06/29, 8.00%	531 793	0,58
235 000	USD	Alpha Generation 15/10/32, 6.75%	235 332	0,26	405 000	USD	Clear Channel Outdoor Holdings 01/04/30, 7.88%	397 465	0,43
365 000	USD	AMC Networks 15/01/29, 10.25%	378 302	0,41	670 000	USD	Cleveland-Cliffs 01/05/33, 7.38%	643 813	0,70
275 000	USD	AMC Networks 15/02/29, 4.25%	206 674	0,22	655 000	USD	Cloud Software Group 31/03/29, 6.50%	636 650	0,69
530 000	USD	Arches Buyer 01/06/28, 4.25%	483 356	0,53					
195 000	USD	AthenaHealth Group 15/02/30, 6.50%	183 166	0,20					
450 000	USD	B&G Foods 15/09/28, 8.00%	450 600	0,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
45 000	USD	Cloud Software Group 30/06/32, 8.25%	45 787	0,05	270 000	USD	Endo Finance Holdings 15/04/31, 8.50%	281 898	0,31
59 000	USD	CMS Energy 01/05/28, 3.38%	65 402	0,07	33 000	USD	Enphase Energy 01/03/26, ZCP	31 391	0,03
535 000	USD	Cogent Communications Group 15/06/27, 7.00%	539 305	0,59	90 000	USD	Enphase Energy 01/03/28, ZCP	76 455	0,08
141 000	USD	COLT Mortgage Loan Trust 25/02/69, variabel	141 907	0,15	146 000	USD	Envista Holdings 15/08/28, 1.75%	131 856	0,14
45 000	USD	CommScope 01/07/28, 7.13%	39 741	0,04	205 000	USD	EquipmentShare.com 15/05/32, 8.63%	211 529	0,23
308 000	USD	CommScope 01/09/29, 4.75%	274 357	0,30	435 000	USD	EquipmentShare.com 15/03/33, 8.00%	437 993	0,48
40 000	USD	Community Health Systems 15/03/27, 5.63%	38 162	0,04	149 000	USD	Etsy 15/06/28, 0.25%	126 985	0,14
30 000	USD	Community Health Systems 15/01/29, 6.00%	26 617	0,03	375 000	USD	Fiesta Purchaser 01/03/31, 7.88%	387 700	0,42
195 000	USD	Community Health Systems 15/02/31, 4.75%	154 105	0,17	210 000	USD	Fiesta Purchaser 15/09/32, 9.63%	215 992	0,23
460 000	USD	Community Health Systems 15/01/32, 10.88%	453 473	0,49	560 000	USD	FirstCash 01/01/30, 5.63%	543 379	0,59
240 000	USD	Compass Group Diversified Holdings 15/01/32, 5.00%	215 836	0,23	90 000	USD	FirstCash 01/03/32, 6.88%	91 302	0,10
145 000	USD	Comstock Resources 01/03/29, 6.75%	140 999	0,15	100 749	USD	Five Point Operating 15/01/28, 10.50%	103 160	0,11
111 000	USD	CONMED 15/06/27, 2.25%	104 507	0,11	31 000	USD	Fluor 15/08/29, 1.13%	32 976	0,04
380 000	USD	Consolidated Communications 01/10/28, 6.50%	367 314	0,40	400 000	USD	FMC GMSR Issuer Trust 25/07/26, variabel	376 663	0,41
405 000	USD	Cornerstone Building Brands 15/08/29, 9.50%	334 581	0,36	325 000	USD	Fortress Intermediate 3 01/06/31, 7.50%	327 955	0,36
395 000	USD	CQP 15/06/31, 5.50%	378 774	0,41	295 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/05/28, 5.50%	290 179	0,32
75 000	USD	CQP 15/12/33, 7.50%	79 048	0,09	220 000	USD	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 01/12/30, 7.88%	230 278	0,25
425 000	USD	Cushman & Wakefield US Borrower 01/09/31, 8.88%	451 615	0,49	80 000	USD	Freedom Mortgage 01/10/30, 12.25%	88 209	0,10
435 000	USD	CVR Energy 15/02/28, 5.75%	405 787	0,44	250 000	USD	Freedom Mortgage Holdings 01/02/29, 9.25%	254 057	0,28
32 000	USD	Cytokinetics 01/07/27, 3.50%	36 720	0,04	210 000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/28, 5.00%	207 385	0,23
72 000	USD	Datadog 01/12/29, ZCP	62 892	0,07	170 000	USD	Frontier Communications Holdings 01/05/29, 6.75%	171 030	0,19
80 000	USD	Dexcom 15/05/28, 0.38%	71 680	0,08	75 000	USD	Frontier Communications Holdings 15/05/30, 8.75%	79 016	0,09
645 000	USD	Diebold Nixdorf 31/03/30, 7.75%	670 294	0,73	100 000	USD	FS Rialto 2024-FL9 D Issuer 19/10/39, variabel	100 103	0,11
395 000	USD	Directv Financing 15/08/27, 5.88%	383 033	0,42	100 000	USD	FS Rialto 2024-FL9 E Issuer 19/10/39, variabel	100 099	0,11
90 000	USD	Directv Financing 15/02/31, 10.00%	86 170	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
110 000	USD	FS Rialto Issuer 19/08/42, variabel	109 083	0,12	83 000	USD	Live Nation Entertainment 15/01/30, 2.88%	86 113	0,09
485 000	USD	Graham Packaging 15/08/28, 7.13%	474 278	0,52	58 000	USD	Lumentum Holdings 15/06/28, 0.50%	53 737	0,06
205 000	USD	Great Lakes Dredge & Dock 01/06/29, 5.25%	185 669	0,20	600 000	USD	Marriott Ownership Resorts 15/06/29, 4.50%	550 830	0,60
49 000	USD	Guardant Health 15/02/31, 1.25%	50 777	0,06	87 000	USD	Marriott Vacations Worldwide 15/12/27, 3.25%	80 693	0,09
32 000	USD	Haemonetics 01/06/29, 2.50%	30 544	0,03	54 000	USD	Meritage Homes 15/05/28, 1.75%	52 893	0,06
395 000	USD	Hanesbrands 15/02/31, 9.00%	416 585	0,45	102 000	USD	MF1 18/02/40, variabel	101 710	0,11
505 000	USD	Helios Software Holdings 01/05/29, 8.75%	504 795	0,55	295 000	USD	Minerals Technologies 01/07/28, 5.00%	284 417	0,31
450 000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower 01/06/29, 5.00%	421 877	0,46	78 000	USD	MKS Instruments 01/06/30, 1.25%	70 356	0,08
180 000	USD	Hilton Grand Vacations Borrower 01/07/31, 4.88%	158 166	0,17	495 000	USD	Nabors Industries 15/08/31, 8.88%	430 102	0,47
340 000	USD	HUB International 15/06/30, 7.25%	350 395	0,38	345 000	USD	Nationstar Mortgage Holdings 15/11/31, 5.75%	345 973	0,38
585 000	USD	Hunt 15/04/29, 5.25%	557 962	0,61	256 125	USD	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 15/03/35, variabel	255 089	0,28
405 000	USD	Imola Merger 15/05/29, 4.75%	385 115	0,42	76 000	USD	NCL 15/02/27, 1.13%	73 948	0,08
34 000	USD	Integer Holdings 15/03/30, 1.88%	34 442	0,04	340 000	USD	NCR Atleos Escrow 01/04/29, 9.50%	368 269	0,40
69 000	USD	Jazz Investments I 15/09/30, 3.13%	76 832	0,08	105 000	USD	NCR 01/10/28, 5.00%	101 098	0,11
530 000	USD	JB Poindexter 15/12/31, 8.75%	545 342	0,59	72 000	USD	NCR 15/04/29, 5.13%	68 651	0,07
70 000	USD	JetBlue Airways 01/04/26, 0.50%	66 185	0,07	305 000	USD	Necessity Retail Real Estate Investment Trust 30/09/28, 4.50%	287 754	0,31
755 000	USD	Kennedy-Wilson 01/02/30, 4.75%	676 032	0,74	205 000	USD	Neptune Bidco US 15/04/29, 9.29%	177 821	0,19
230 000	USD	Kodiak Gas Services 15/02/29, 7.25%	234 441	0,25	465 000	USD	Northern Oil & Gas 15/06/31, 8.75%	474 796	0,52
435 000	USD	Kraken Oil & Gas Partners 15/08/29, 7.63%	424 696	0,46	141 505	USD	NRM FNT1 Excess 25/11/31, variabel	143 347	0,16
640 000	USD	LCM Investments Holdings II 01/08/31, 8.25%	664 962	0,72	31 000	USD	Nutanix 15/12/29, 0.50%	32 830	0,04
85 000	USD	Level 3 Financing 15/10/32, 10.00%	85 009	0,09	320 000	USD	Olympus Water US Holding 15/11/28, 9.75%	331 860	0,36
620 000	USD	LifePoint Health 15/02/32, 8.38%	624 475	0,68	250 000	USD	Olympus Water US Holding 01/10/29, 6.25%	219 822	0,24
445 000	USD	Lightning Power 15/08/32, 7.25%	458 512	0,50	80 000	USD	Olympus Water US Holding 15/06/31, 7.25%	78 608	0,09
66 000	USD	LivaNova 15/03/29, 2.50%	63 063	0,07	54 000	USD	ON Semiconductor 01/03/29, 0.50%	46 713	0,05
					545 000	USD	Organon 15/05/34, 7.88%	528 458	0,57
					71 000	USD	Pebblebrook Hotel Trust 15/12/26, 1.75%	66 527	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
390 000	USD	Pediatrix Medical Group 15/02/30, 5.38%	375 072	0,41	425 000	USD	Talen Energy Supply 01/06/30, 8.63%	451 162	0,49
435 000	USD	PennyMac Financial Services 15/02/33, 6.88%	432 825	0,47	43 000	USD	Tandem Diabetes Care 15/03/29, 1.50%	40 528	0,04
28 000	USD	PG&E 01/12/27, 4.25%	29 652	0,03	89 000	USD	Teladoc Health 01/06/27, 1.25%	81 969	0,09
520 000	USD	Pike 31/01/31, 8.63%	548 509	0,60	335 000	USD	TMS International 15/04/29, 6.25%	312 016	0,34
60 000	USD	PPL Capital Funding 15/03/28, 2.88%	67 290	0,07	100 000	USD	Toorak Mortgage Trust 25/02/40, variabel	100 190	0,11
309 499	USD	PRPM 25/06/26, variabel	307 812	0,33	54 000	USD	Traverse Therapeutics 01/03/29, 2.25%	53 946	0,06
207 308	USD	PRPM 25/09/26, variabel	204 092	0,22	550 000	USD	Tronox 15/03/29, 4.63%	470 910	0,51
100 000	USD	PRPM Trust Series 2024- B1 25/12/68, variabel	100 635	0,11	47 000	USD	Upstart Holdings 15/08/26, 0.25%	44 004	0,05
120 000	USD	PRPM Trust Series 2024- M1 25/12/68, variabel	121 030	0,13	52 000	USD	Varonis Systems 15/09/29, 1.00%	47 931	0,05
771 000	USD	QVC 15/04/29, 6.88%	536 084	0,58	155 000	USD	Venture Global LNG 15/01/30, 7.00%	152 504	0,17
28 000	USD	Riot Platforms 15/01/30, 0.75%	21 724	0,02	80 000	USD	Venture Global LNG 01/06/31, 8.38%	80 900	0,09
60 000	USD	Sarepta Therapeutics 15/09/27, 1.25%	55 860	0,06	220 000	USD	Venture Global LNG 01/02/32, 9.88%	233 352	0,25
585 000	USD	Service Properties Trust 15/11/31, 8.63%	618 079	0,67	400 000	USD	Verus Securitization Trust 25/08/67, variabel	398 373	0,43
83 000	USD	Shake Shack 01/03/28, ZCP	76 827	0,08	271 000	USD	Verus Securitization Trust 25/06/68, variabel	272 868	0,30
67 000	USD	Shift4 Payments 01/08/27, 0.50%	67 972	0,07	72 516	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/08/68, variabel	73 282	0,08
535 000	USD	Sirius XM Radio 01/07/29, 5.50%	516 848	0,56	1 134 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/08/68, variabel	1 142 047	1,24
45 000	USD	Sirius XM Radio 01/07/30, 4.13%	40 012	0,04	100 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-M1 25/08/68, variabel	101 547	0,11
105 000	USD	Sirius XM Radio 01/09/31, 3.88%	89 892	0,10	145 234	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-A3 25/09/68, variabel	147 302	0,16
340 000	USD	SM Energy 01/08/32, 7.00%	333 864	0,36	174 000	USD	Verus Securitization Trust Series 2023-B1 25/09/68, variabel	175 098	0,19
126 000	USD	Snap 01/03/28, 0.13%	106 911	0,12	460 000	USD	Vital Energy 15/04/32, 7.88%	428 261	0,47
34 000	USD	Snowflake 01/10/27, ZCP	39 440	0,04	189 000	USD	VMC Finance 16/06/36, variabel	169 401	0,18
575 000	USD	Sotera Health Holdings 01/06/31, 7.38%	585 228	0,64	520 000	USD	VMC Finance Series 2021- FL4 16/06/36, variabel	481 250	0,52
90 000	USD	Southern 15/06/27, 4.50%	99 185	0,11	610 000	USD	Wand NewCo 3 30/01/32, 7.63%	624 783	0,68
295 000	USD	Spirit AeroSystems 15/11/30, 9.75%	326 168	0,35	370 000	USD	Wash Multifamily Acquisition 15/04/26, 5.75%	366 915	0,40
110 000	USD	STL Holding 15/02/29, 8.75%	113 001	0,12					
525 000	USD	Suburban Propane Partners 01/06/31, 5.00%	473 924	0,52					
90 000	USD	Sunoco 01/07/33, 6.25%	90 096	0,10					
49 000	USD	Synaptics 01/12/31, 0.75%	46 305	0,05					

* Notleidendes Wertpapier.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% Nettovermögen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Marktwert USD	% Nettovermögen
330 000	USD	Waste Pro USA 01/02/33, 7.00%	331 710	0,36	Anleihen				
205 000	USD	Watco 01/08/32, 7.13%	206 225	0,22	Kaimaninseln				
266 381	USD	WAVE Trust 15/11/42, 3.84%	249 085	0,27	453 866	USD	Horizon Aircraft Finance I 15/12/38, 4.46%	435 200	0,47
55 000	USD	WEC Energy Group 01/06/29, 4.38%	65 952	0,07	China				
470 000	USD	Windsor Holdings III 15/06/30, 8.50%	485 553	0,53	200 000	USD	Shimao Group Holdings 15/07/26, 5.60%*	11 000	0,01
42 000	USD	Workiva 15/08/28, 1.25%	39 176	0,04	200 000	USD	Shimao Group Holdings 13/07/30, 4.60%*	11 250	0,01
245 000	USD	Zayo Group Holdings 01/03/27, 4.00%	223 400	0,24	200 000	USD	Sino-Ocean Land Treasure IV 05/05/26, 3.25%*	17 460	0,02
445 000	USD	ZipRecruiter 15/01/30, 5.00%	391 695	0,43	Irland				
Summe Anleihen			71 790 588	78,06	750 000	EUR	Aurium CLO 18/01/38, variabel	812 989	0,89
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			71 790 588	78,06	500 000	EUR	Dryden 27 R Euro CLO DAC 15/04/33, variabel	533 101	0,58
					100 000	EUR	Rockford Tower Europe CLO DAC 20/04/34, variabel	108 978	0,12
					Summe Anleihen			1 929 978	2,10
					Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			1 929 978	2,10
					Summe Kapitalanlagen			88 984 090	96,76
					Sonstiges Nettovermögen			2 975 933	3,24
					Nettoinventarwert			91 960 023	100,00

* Notleidendes Wertpapier.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA SEG US Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien					Anleihen				
USA					USA				
12 121	USD	A O Smith	792 229	0,30	8 000 000	USD	United States Treasury Bill 14/08/25, ZCP	7 873 400	3,01
31 388	USD	Amphenol	2 058 739	0,79	Summe Anleihen				
9 017	USD	Bio-Rad Laboratories	2 196 181	0,84	7 873 400 3,01				
129 937	USD	Bio-Techne	7 618 206	2,91	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden				
100 991	USD	Brown & Brown	12 563 280	4,80	7 873 400 3,01				
51 933	USD	CDW	8 322 783	3,18	Summe Kapitalanlagen				
17 034	USD	Clean Harbors	3 357 401	1,28	225 233 183 86,02				
231 414	USD	Core & Main	11 179 610	4,27	Sonstiges Nettovermögen				
23 453	USD	Crane	3 592 531	1,37	36 605 944 13,98				
92 235	USD	Dayforce	5 380 068	2,05	Nettoinventarwert				
17 757	USD	EMCOR Group	6 563 520	2,51	261 839 127 100,00				
77 769	USD	Entegris	6 803 232	2,60					
19 553	USD	Garmin	4 245 543	1,62					
88 916	USD	ITT	11 484 391	4,39					
44 803	USD	Labcorp Holdings	10 427 450	3,98					
119 668	USD	Live Nation Entertainment	15 626 247	5,97					
18 924	USD	Martin Marietta Materials	9 048 132	3,46					
100 272	USD	Middleby	15 239 339	5,82					
64 698	USD	Paychex	9 981 607	3,81					
18 351	USD	PTC	2 843 487	1,09					
14 946	USD	Saia	5 222 581	1,99					
113 934	USD	Service International	9 137 507	3,49					
270 120	USD	Somnigroup International	16 174 785	6,17					
7 191	USD	Teledyne Technologies	3 579 033	1,37					
44 656	USD	Toro	3 248 724	1,24					
174 023	USD	Tractor Supply	9 588 667	3,66					
140 948	USD	Trimble	9 253 236	3,53					
65 240	USD	Westinghouse Air Brake Technologies	11 831 274	4,52					
Summe Aktien			217 359 783	83,01					
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			217 359 783	83,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Sirios US Equity

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	
Aktien					3 795	USD	Meta Platforms	2 187 286	1,03	
Israel					5 566	USD	Microsoft	2 089 421	0,98	
20 067	USD	JFrog	642 144	0,30	1 548	USD	Monolithic Power Systems	897 809	0,42	
Taiwan					4 591	USD	Natera	649 213	0,31	
74 654	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	12 392 564	5,83	37 865	USD	NVIDIA	4 103 809	1,93	
Vereinigtes Königreich					17 009	USD	Old Dominion Freight Line	2 814 139	1,32	
9 663	USD	Coca-Cola Europacific Partners	840 971	0,40	1 529	USD	PACCAR	148 879	0,07	
426	USD	Flutter Entertainment	94 380	0,04	47 763	USD	PagerDuty	872 630	0,41	
USA					3 077	USD	Procter & Gamble	524 382	0,25	
8 376	USD	Abbott Laboratories	1 111 076	0,52	11 051	USD	Roper Technologies	6 515 449	3,06	
1 385	USD	Adobe	531 189	0,25	3 268	USD	Royal Caribbean Cruises	671 378	0,32	
105 150	USD	Alcon	9 981 890	4,69	390	USD	Sherwin-Williams	136 184	0,06	
5 927	USD	Alphabet	916 551	0,43	27 621	USD	Tenet Healthcare	3 715 025	1,75	
32 033	USD	Amazon.com	6 094 599	2,87	14 901	USD	Texas Instruments	2 677 710	1,26	
1 655	USD	American Express	445 278	0,21	1 522	USD	Uber Technologies	110 893	0,05	
2 198	USD	American Tower	478 285	0,22	73 617	USD	UiPath	758 255	0,36	
234 673	USD	Annexon	452 919	0,21	5 177	USD	Union Pacific	1 223 014	0,58	
3 243	USD	Apple	720 368	0,34	10 471	USD	US Foods Holding	685 432	0,32	
17 690	USD	Bank of America	738 204	0,35	38 465	USD	Viavi Solutions	430 423	0,20	
14 786	USD	Becton Dickinson	3 386 881	1,59	37 287	USD	Vistra	4 378 985	2,06	
31 755	USD	Boston Scientific	3 203 444	1,51	1 954	USD	Walmart	171 542	0,08	
29 949	USD	Broadcom	5 014 361	2,36	5 634	USD	Waste Connections	1 099 700	0,52	
374	USD	Burlington Stores	89 135	0,04	87 116	USD	Wells Fargo	6 254 058	2,94	
131 377	USD	Carlyle Group	5 726 723	2,69	2 639	USD	Workday	616 286	0,29	
16 986	USD	Clean Harbors	3 347 941	1,57	Summe Aktien				156 783 276	73,72
18 836	USD	Clear Secure	488 041	0,23	Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				156 783 276	73,72
1 541	USD	Constellation Brands	282 804	0,13						
46 309	USD	Dexcom	3 162 442	1,49						
4 965	USD	Docusign	404 151	0,19						
8 399	USD	Eaton	2 283 100	1,07						
4 089	USD	Eli Lilly	3 377 146	1,59						
65 148	USD	Extreme Networks	861 908	0,41						
53 658	USD	GE Vernova	16 380 714	7,70						
16 428	USD	General Electric	3 288 064	1,55						
48 511	USD	Global Payments	4 750 197	2,23						
127 200	USD	Globus Medical	9 311 040	4,38						
9 386	USD	HCA Healthcare	3 243 332	1,53						
26 786	USD	HEICO	5 651 042	2,66						
5 570	USD	Kenvue	133 569	0,06						
9 790	USD	Kroger	662 685	0,31						
5 304	USD	Lantheus Holdings	517 670	0,24						
685	USD	Marriott International	163 167	0,08						
20 937	USD	Medtronic	1 881 399	0,88						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Sirios US Equity (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen				
USA				
30 000 000	USD	United States Treasury Bill 28/08/25, ZCP	29 490 296	13,87
Summe Anleihen			29 490 296	13,87
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelt Markt gehandelt werden			29 490 296	13,87
Summe Kapitalanlagen			186 273 572	87,59
Sonstiges Nettovermögen			26 389 013	12,41
Nettoinventarwert			212 662 585	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Anleihen					Luxemburg				
Deutschland					5 000 000				
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/39, 4.25%	12 414	0,01	5 000 000	USD	JPMorgan Liquidity Funds - US Dollar Treasury Liquidity Fund	5 000 000	1,13
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/40, 4.75%	13 121	0,01	Summe der Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen				
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/42, 3.25%	11 130	-	5 000 000				
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 04/07/44, 2.50%	9 963	-	Summe Kapitalanlagen				
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/46, 2.50%	9 887	-	5 108 652				
10 000	EUR	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/08/48, 1.25%	7 596	-	Termineinlagen				
USA					Finanzen				
44 541					242 000 000				
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/45, 2.50%	7 182	-	66 000 000	USD	ABN AMRO Bank 01/04/25, 4.31%	66 000 000	14,92
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/45, 3.00%	7 813	0,01	66 000 000	USD	Banque NA 01/04/25, 4.30%	66 000 000	14,92
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/08/45, 2.88%	7 629	-	66 000 000	USD	Credit Agricole 01/04/25, 4.31%	66 000 000	14,93
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/11/45, 3.00%	7 776	-	22 000 000	USD	Mizuho Bank 01/04/25, 4.33%	22 000 000	4,98
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/02/46, 2.50%	7 083	-	22 000 000	USD	Royal Bank of Canada 01/04/25, 4.33%	22 000 000	4,98
10 000	USD	United States Treasury Note/Bond 15/05/46, 2.50%	7 058	-	Summe Termineinlagen				
Summe Anleihen					242 000 000				
108 652					54,73				
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind					Sonstiges Nettovermögen				
108 652					195 023 273				
0,03					442 131 925				
					100,00				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Aktien					3 552	USD	Zai Lab	128 369	0,05
Australien					Zypern				
8 155	AUD	Evolution Mining	36 230	0,01	27 413	EUR	Bank of Cyprus Holdings	172 515	0,06
42 643	GBP	Glencore	154 401	0,06	Tschechische Republik				
2 107	AUD	Macquarie Group	258 888	0,09	2 526				
Österreich					CZK				
7 518					Komerčni Banka				
7 422	EUR	Addiko Bank	157 300	0,06	Dänemark				
7 422	EUR	BAWAG Group	762 414	0,28	2 708				
152	EUR	Vienna Insurance Group Wiener Versicherung Gruppe	6 681	-	2 596				
Belgien					DKK				
6 631					Novo Nordisk				
6 631	EUR	Azelis Group	116 371	0,04	DKK				
9 553	EUR	KBC Group	867 691	0,32	NTG Nordic Transport Group				
1 821	EUR	Kinopolis Group	63 600	0,02	DKK				
1 193	EUR	UCB	209 946	0,08	Pandora				
Brasilien					DKK				
108 015					Royal Unibrew				
108 015	BRL	Hapvida Participacoes e Investimentos	41 832	0,02	DKK				
226	USD	MercadoLibre	440 897	0,16	Scandinavian Tobacco Group				
Kanada					DKK				
6 511 730					5 861				
122 143	CAD	Advantage Energy	920 072	0,34	Finland				
47 809	CAD	ARC Resources	961 130	0,35	27 330				
34 394	USD	Barrick Gold	668 619	0,24	EUR				
15 135	CAD	Birchcliff Energy	70 256	0,03	Sampo				
21 765	USD	Canadian Natural Resources	670 362	0,25	EUR				
923	USD	Celestica	72 742	0,03	Wartsila				
18 474	CAD	Headwater Exploration	82 803	0,03	Frankreich				
58 333	CAD	Kelt Exploration	275 643	0,10	3 805 786				
3 917	CAD	Pembina Pipeline	156 675	0,06	EUR				
68 442	CAD	Peyto Exploration & Development	867 029	0,32	BNP Paribas				
14 444	CAD	Royal Bank of Canada	1 627 027	0,60	EUR				
117	CAD	Tourmaline Oil	5 642	-	EUR				
3 986	USD	Xenon Pharmaceuticals	133 730	0,05	EUR				
China					EUR				
5 358					875 179				
5 358	HKD	ENN Energy Holdings	44 206	0,02	2 977 313				
900	CNH	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	6 095	-	EUR				
41 882	HKD	Ping An Insurance Group of China	249 200	0,09	EUR				
67 000	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer	51 317	0,02	EUR				
6 200	HKD	Tencent Holdings	395 992	0,14	EUR				
					1,09				
					416				
					EUR				
					Beiersdorf				
					53 709				
					0,02				
					3 231				
					EUR				
					Brenntag				
					208 223				
					0,08				
					18 769				
					EUR				
					Deutsche Bank				
					442 835				
					0,16				
					1 895				
					EUR				
					Deutsche Boerse				
					557 550				
					0,20				
					7 997				
					EUR				
					E.ON				
					120 714				
					0,04				
					2 309				
					USD				
					Evotec				
					7 712				
					-				
					105				
					EUR				
					FUCHS				
					5 032				
					-				
					81				
					EUR				
					Gerresheimer				
					6 135				
					-				
					120				
					EUR				
					Heidelberg Materials				
					20 443				
					0,01				
					19 253				
					USD				
					Immatics				
					86 831				
					0,03				
					705				
					EUR				
					Infineon Technologies				
					23 171				
					0,01				
					6 738				
					EUR				
					IONOS Group				
					186 152				
					0,07				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
5 477	EUR	Jenoptik	113 056	0,04	5 993	JPY	Rakuten Bank	257 077	0,09
336	EUR	Rheinmetall	479 215	0,18	11 699	JPY	Shiga Bank	410 272	0,15
2 649	EUR	RWE	94 581	0,03	4 682	JPY	Sony Group	117 526	0,04
5 470	EUR	Talanx	571 954	0,22	48 339	JPY	Tochigi Bank	102 163	0,04
Griechenland			361 577	0,13	Jersey			1 518 663	0,56
151 996	EUR	Alpha Services & Holdings	361 577	0,13	29 177	USD	WisdomTree Brent Crude Oil	1 518 663	0,56
Hongkong			1 044 559	0,38	Niederlande			2 377 714	0,87
32 474	HKD	AIA Group	244 553	0,09	46 897	EUR	ABN AMRO Bank	981 741	0,36
74 960	GBP	Prudential	800 006	0,29	1 163	USD	Argenx	688 339	0,25
Ungarn			721 225	0,26	30	EUR	ASML Holding	19 658	0,01
10 746	HUF	OTP Bank	721 225	0,26	25 692	EUR	ING Groep	499 776	0,18
Irland			498 672	0,18	3 061	USD	Merus	128 837	0,05
55 676	EUR	AIB Group	358 204	0,13	2 900	USD	Newamsterdam Pharma	59 363	0,02
5 574	EUR	Bank of Ireland Group	65 365	0,02	Norwegen			488 957	0,18
15 843	EUR	Permanent TSB Group Holdings	27 410	0,01	38 678	NOK	Storebrand	488 957	0,18
3 854	USD	Prothena	47 693	0,02	Polen			120 650	0,04
Israel			460 374	0,17	3 902	PLN	Alior Bank	120 650	0,04
27 923	ILS	Bank Leumi	374 109	0,14	Rumänien			275 968	0,10
528	USD	Wix.com	86 265	0,03	38 182	ZAR	NEPI Rockcastle	275 968	0,10
Italien			1 238 556	0,45	Spanien			1 676 401	0,61
23 486	EUR	BFF Bank	193 386	0,07	90 661	EUR	Banco Santander	607 404	0,22
2 685	EUR	DiaSorin	265 651	0,10	1 052	EUR	Bankinter	11 654	-
29 964	EUR	FinecoBank Banca Fineco	589 520	0,22	199	EUR	Fluidra	4 661	-
48 611	EUR	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ	147 702	0,05	391 937	EUR	Linea Directa Aseguradora Cia de Seguros y Reaseguros	515 343	0,19
5 429	EUR	Italgas	38 950	0,01	14 232	EUR	Merlin Properties Socimi	151 659	0,06
79	USD	Ryanair Holdings	3 347	-	72	EUR	Neinor Homes	1 053	-
Japan			4 335 276	1,59	413	EUR	Tecnicas Reunidas	7 141	-
1 000	JPY	Astellas Pharma	9 644	-	204 633	EUR	Unicaja Banco	377 486	0,14
3 775	JPY	Bank of Nagoya	198 075	0,07	Schweden			971 439	0,36
45 644	JPY	Chiba Bank	425 735	0,16	5 036	SEK	Haypp Group	43 788	0,02
51 451	JPY	Concordia Financial Group	336 581	0,12	1 808	SEK	Hexpol	15 738	0,01
5 211	JPY	Daiichi Sankyo	121 980	0,04	30 307	USD	SiriusPoint	524 008	0,19
1 828	JPY	Fukuoka Financial Group	47 909	0,02	23 703	SEK	Skandinaviska Enskilda Banken	387 905	0,14
5 906	JPY	Hokuhoku Financial Group	101 117	0,04	Schweiz			1 381 188	0,51
10 091	JPY	Keiyo Bank	60 348	0,02	6 938	CHF	ABB	354 625	0,13
700	JPY	Keyence	272 925	0,10	656	CHF	Cie Financiere Richemont	113 412	0,04
7 500	JPY	Kyoto Financial Group	113 783	0,04	4 222	CHF	Galderma Group	446 537	0,17
171 142	JPY	Mebuki Financial Group	828 040	0,31	1 548	CHF	Sulzer	262 112	0,10
25 124	JPY	Mizuho Financial Group	678 561	0,26	16	CHF	Tecan Group	3 015	-
4 905	JPY	Otsuka Holdings	253 540	0,09	6 634	CHF	UBS Group	201 487	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
Taiwan					Taiwan				
3 500	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	95 927	0,04	8 961	USD	Archrock	235 137	0,09
1 355	USD	Taiwan Semiconductor Manufacturing	224 930	0,08	13 258	USD	Ares Management	1 943 754	0,70
Vereinigtes Königreich					Vereinigtes Königreich				
4 326	GBP	AstraZeneca	628 886	0,23	240	USD	Argan	31 481	0,01
17 418	USD	Autolus Therapeutics	26 998	0,01	5 023	USD	Arista Networks	389 182	0,14
137 910	GBP	Barclays	512 702	0,19	4 362	USD	Array Technologies	21 243	0,01
79 222	GBP	Beazley	948 645	0,35	10 054	USD	AT&T	284 327	0,10
16 450	GBP	British American Tobacco	676 151	0,25	120	USD	Atlassian	25 465	0,01
3 623	GBP	Bunzl	138 809	0,05	2 585	USD	Atmos Energy	399 589	0,15
9 823	USD	Genius Sports	98 328	0,04	235	USD	Avidity Biosciences	6 937	-
456	GBP	Genus	10 980	-	48	USD	Axon Enterprise	25 246	0,01
681	GBP	Hill & Smith	15 359	0,01	2 101	USD	Bank of America	87 675	0,03
23 655	GBP	Hiscox	359 343	0,13	15 637	USD	Bank of New York Mellon	1 311 475	0,48
1 424	USD	Immunocore Holdings	42 250	0,02	892	USD	BellRing Brands	66 418	0,02
885	GBP	Imperial Brands	32 753	0,01	5 711	USD	Bicara Therapeutics	74 414	0,03
3 032	GBP	Johnson Matthey	51 856	0,02	873	USD	Biogen	119 461	0,04
228 102	GBP	NewRiver Real Estate Investment Trust	204 488	0,07	3 217	USD	Block	174 780	0,06
386	GBP	Weiter	55 272	0,02	1 498	USD	Blueprint Medicines	132 588	0,05
3 973	GBP	RS Group	28 817	0,01	2 720	USD	Boston Scientific	274 394	0,10
7 948	GBP	Savills	98 048	0,04	392	USD	Bristol-Myers Squibb	23 908	0,01
2 235	GBP	Serco Group	4 544	-	658	USD	Broadcom	110 169	0,04
1 312	GBP	Smiths Group	32 726	0,01	190	USD	Burlington Stores	45 283	0,02
1 920	GBP	Spectris	57 490	0,02	773	USD	Cactus	35 427	0,01
9 412	NOK	Subsea 7	149 938	0,05	532	USD	Cadence Design Systems	135 304	0,05
573	GBP	Unilever	34 122	0,01	279	USD	Capital One Financial	50 025	0,02
4 261	GBP	WH Smith	55 812	0,02	887	USD	Celldex Therapeutics	16 099	0,01
USA					USA				
3 321	USD	Abbott Laboratories	440 531	0,16	489	USD	Cencora	135 986	0,05
781	USD	AbbVie	163 635	0,06	2 679	USD	Centene	162 642	0,06
6 162	USD	Acadia Healthcare	186 832	0,07	7 769	USD	CG oncology	190 263	0,07
3 385	USD	Affirm Holdings	152 968	0,06	416	USD	Charles River Laboratories International	62 616	0,02
11 680	USD	agilon health	50 574	0,02	19 562	USD	Charles Schwab	1 531 312	0,56
3 239	USD	Akero Therapeutics	131 115	0,05	113	USD	Chart Industries	16 313	0,01
1 260	USD	Align Technology	200 164	0,07	834	USD	Charter Communications	307 354	0,11
1 009	USD	Alnylam Pharmaceuticals	272 450	0,10	636	USD	Chewy	20 676	0,01
2 131	USD	Amazon.com	405 444	0,15	4 346	USD	Chipotle Mexican Grill	218 213	0,08
1 932	USD	American Electric Power	211 110	0,08	11 245	USD	Chord Energy	1 267 536	0,46
2 948	USD	American Express	793 159	0,29	548	USD	Clean Harbors	108 011	0,04
9 094	USD	Amicus Therapeutics	74 207	0,03	11 067	USD	ConocoPhillips	1 162 256	0,43
52 411	USD	Antero Resources	2 119 500	0,77	14 385	USD	CoreCivic	291 872	0,11
6 608	USD	Apellis Pharmaceuticals	144 517	0,05	19 995	USD	Coterra Energy	577 856	0,21
2 209	USD	Apogee Therapeutics	82 528	0,03	5 715	USD	Crinetics Pharmaceuticals	191 681	0,07
					134	USD	Crown Castle	13 967	0,01
					127	USD	CyberArk Software	42 926	0,02
					5 832	USD	Cytokinetics	234 388	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen
952	USD	Danaher	195 160	0,07	6 676	USD	KKR	771 812	0,28
4 960	USD	Denali Therapeutics	67 431	0,02	1 805	USD	Kymera Therapeutics	49 403	0,02
3 290	USD	Diamondback Energy	526 005	0,19	2 552	USD	Lam Research	185 530	0,07
335	USD	Dick's Sporting Goods	67 523	0,02	210	USD	Liberty Media-Liberty Formula One	18 902	0,01
5 445	USD	Disc Medicine	270 290	0,10	5 048	USD	Live Nation Entertainment	659 168	0,24
2 677	USD	DocuSign	217 908	0,08	477	USD	Lumentum Holdings	29 736	0,01
706	USD	Dominion Energy	39 585	0,01	1 905	USD	Maplebear	75 990	0,03
957	USD	Domino's Pizza	439 694	0,16	3 684	USD	Marathon Petroleum	536 722	0,20
5 591	USD	DraftKings	185 677	0,07	937	USD	Mastercard	513 588	0,19
1 869	USD	Dutch Bros	115 392	0,04	14 638	USD	Matador Resources	747 855	0,27
5 907	USD	Edwards Lifesciences	428 139	0,16	6 366	USD	Merck	571 412	0,21
2 844	USD	Elanco Animal Health	29 862	0,01	974	USD	Meta Platforms	561 375	0,21
283	USD	Elastic	25 215	0,01	200	USD	Metsera	5 444	-
177	USD	Electronic Arts	25 580	0,01	744	USD	Microsoft	279 290	0,10
480	USD	Eli Lilly	396 437	0,15	871	USD	Modine Manufacturing	66 849	0,02
12 280	USD	EQT	656 120	0,24	32	USD	Molina Healthcare	10 540	-
8 297	USD	Evolent Health	78 573	0,03	217	USD	Monster Beverage	12 699	-
7 762	USD	Exact Sciences	336 017	0,12	4 691	USD	Morgan Stanley	547 299	0,20
661	USD	Excelerate Energy	18 957	0,01	137	USD	Natera	19 373	0,01
14 776	USD	Expand Energy	1 644 863	0,60	2 361	USD	Navigator Holdings	31 425	0,01
5 992	USD	Exxon Mobil	712 629	0,26	4 148	USD	Net Power	10 909	-
1 019	USD	First Solar	128 832	0,05	270	USD	Netflix	251 783	0,09
1 915	USD	Flex	63 348	0,02	2 276	USD	NEXTracker	95 911	0,04
72	USD	Glaukos	7 086	-	3 945	USD	NiSource	158 155	0,06
398	USD	Global Payments	38 972	0,01	1 193	CHF	Novartis	131 935	0,05
1 612	USD	GoDaddy	290 386	0,11	2 810	USD	Nurix Therapeutics	33 383	0,01
1 084	USD	Goldman Sachs Group	592 178	0,22	2 226	USD	Nuvalent	157 868	0,06
7 741	GBP	GSK	146 192	0,05	6 182	USD	NVIDIA	670 005	0,25
1 004	USD	Guardant Health	42 770	0,02	3 577	USD	ONE Gas	270 385	0,10
161	USD	Guidewire Software	30 165	0,01	7 134	USD	ONEOK	707 835	0,26
16 380	USD	HA Sustainable Infrastructure Capital	478 951	0,18	3 722	USD	Option Care Health	130 084	0,05
47 673	GBP	Haleon	240 969	0,09	6 509	USD	Ovintiv	278 585	0,10
615	USD	HCA Healthcare	212 513	0,08	7 461	USD	PACS Group	83 862	0,03
718	USD	Hershey	122 800	0,04	893	USD	Paycom Software	195 103	0,07
922	USD	Hologic	56 952	0,02	34 753	USD	Permian Resources	481 329	0,18
910	USD	Humana	240 786	0,09	745	USD	Pfizer	18 878	0,01
559	USD	ICON	97 819	0,04	239	USD	Philip Morris International	37 936	0,01
2 542	USD	IDACORP	295 431	0,11	1 318	USD	Pinterest	40 858	0,01
10 275	USD	Innovex International	184 539	0,07	112	USD	PTC Therapeutics	5 708	-
3 508	USD	Intel	79 667	0,03	714	EUR	QIAGEN	28 315	0,01
5 667	USD	Intercontinental Exchange	977 558	0,36	5 170	USD	QIAGEN	207 576	0,08
700	USD	Intuitive Surgical	346 689	0,13	3 329	USD	Revolution Medicines	117 713	0,04
6 781	USD	Ionis Pharmaceuticals	204 583	0,07	392	USD	RH	91 889	0,03
1 930	USD	JPMorgan Chase	473 429	0,17	5 734	USD	Rocket	69 209	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen	Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Markt- wert USD	% Netto- vermö- gen		
14 548	USD	Rocket Pharmaceuticals	97 035	0,04	1 025 000	EUR	German Treasury Bill 20/08/25, ZCP	1 099 159	0,40		
1 008	USD	Sarepta Therapeutics	64 331	0,02	Mexiko				2 812 674	1,03	
627	USD	SBA Communications	137 946	0,05	437 249 300	MXN	Mexico Cetes 26/11/26, ZCP	1 804 058	0,66		
2 166	EUR	Schneider Electric	493 597	0,18	241 245 000	MXN	Mexico Cetes 21/01/27, ZCP	1 008 616	0,37		
1 352	USD	Sempra	96 479	0,04	Niederlande				5 329 405	1,96	
335	USD	SharkNinja	27 942	0,01	473 000	EUR	Dutch Treasury Certificate 29/04/25, ZCP	510 459	0,19		
11 692	GBP	Shell	426 664	0,16	1 050 000	EUR	Dutch Treasury Certificate 28/05/25, ZCP	1 131 134	0,41		
10 540	USD	Sitio Royalties	209 430	0,08	1 935 000	EUR	Dutch Treasury Certificate 27/06/25, ZCP	2 080 753	0,77		
361	USD	Spotify Technology	198 561	0,07	1 500 000	EUR	Dutch Treasury Certificate 28/08/25, ZCP	1 607 059	0,59		
10 802	USD	Structure Therapeutics	186 983	0,07	Supranational				471 553	0,17	
51	USD	Stryker	18 985	0,01	32 000 000	ZAR	European Bank for Reconstruction & Development 30/05/36, ZCP	471 553	0,17		
4 198	USD	Surgery Partners	99 703	0,04	USA				105 530 278	38,66	
906	USD	Take-Two Interactive Software	187 769	0,07	8 140 000	USD	United States Treasury Bill 01/04/25, ZCP	8 140 000	2,98		
370	USD	Tapestry	26 052	0,01	5 015 000	USD	United States Treasury Bill 03/04/25, ZCP	5 013 825	1,84		
3 453	USD	Targa Resources	692 223	0,25	5 363 000	USD	United States Treasury Bill 08/04/25, ZCP	5 358 592	1,96		
493	USD	Tesla	127 766	0,05	2 980 000	USD	United States Treasury Bill 10 04 25, ZCP	2 976 847	1,09		
402	USD	Thermo Fisher Scientific	200 035	0,07	1 860 000	USD	United States Treasury Bill 15/04/25, ZCP	1 856 948	0,68		
2 359	USD	Tradeweb Markets	350 217	0,13	1 330 000	USD	United States Treasury Bill 29/04/25, ZCP	1 325 621	0,49		
6 601	USD	TransUnion	547 817	0,20	7 585 000	USD	United States Treasury Bill 01/05/25, ZCP	7 558 334	2,77		
160	USD	Twist Bioscience	6 282	-	10 385 000	USD	United States Treasury Bill 13/05/25, ZCP	10 334 027	3,79		
1 617	USD	United Therapeutics	498 473	0,18	4 795 000	USD	United States Treasury Bill 20/05/25, ZCP	4 767 510	1,75		
1 993	USD	UnitedHealth Group	1 043 834	0,38	410 000	USD	United States Treasury Bill 22/05/25, ZCP	407 552	0,15		
3 102	USD	Upstream Bio	18 984	0,01	9 207 000	USD	United States Treasury Bill 27/05/25, ZCP	9 146 481	3,35		
2 308	USD	Valero Energy	304 818	0,11	3 923 000	USD	United States Treasury Bill 29/05/25, ZCP	3 896 250	1,43		
2 509	USD	Vaxcyte	94 740	0,03	725 000	USD	United States Treasury Bill 03/06/25, ZCP	719 656	0,26		
601	USD	Vertex Pharmaceuticals	291 377	0,11	35 220 000	USD	United States Treasury Bill 05/06/25, ZCP	34 953 941	12,80		
1 134	USD	Viking Holdings	45 077	0,02	220 000	USD	United States Treasury Bill 10/06/25, ZCP	218 210	0,08		
33 325	USD	Viper Energy	1 504 623	0,55	Summe Aktien					89 652 312	32,84
1 568	USD	Walt Disney	154 762	0,06	Anleihen						
2 609	USD	Warner Bros Discovery	27 995	0,01	Kanada					85 708	0,03
9	USD	Waters	3 317	-	115 000	CAD	Advantage Energy 30/06/29, 5,00%	85 708	0,03		
3 075	USD	WEC Energy Group	335 114	0,12	Deutschland					2 880 426	1,06
1 382	USD	Wells Fargo	99 214	0,04	800 500	EUR	German Treasury Bill 14/05/25, ZCP	863 371	0,32		
12 105	USD	Williams	723 395	0,27	853 000	EUR	German Treasury Bill 18/06/25, ZCP	917 896	0,34		

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anlageportfolio zum 31. März 2025 (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind	Marktwert USD	% Nettovermögen
1 550 000	USD	United States Treasury Bill 20/06/25, ZCP	1 535 557	0,56
7 395 000	USD	United States Treasury Bill 26/06/25, ZCP	7 320 927	2,68
Summe Anleihen			117 110 044	42,91
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind			206 762 356	75,75

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	Marktwert USD	% Nettovermögen
Anleihen				
Brasilien			627 621	0,23
655 000	USD	Braskem Netherlands Finance 15/10/34, 8.00%	627 621	0,23
Deutschland			1 531 084	0,56
1 425 000	EUR	German Treasury Bill 16/07/25, ZCP	1 531 084	0,56
USA			36 879 419	13,51
480 000	USD	Aethon United BR 01/10/29, 7.50%	488 411	0,17
193 000	USD	DT Midstream 15/06/31, 4.38%	177 665	0,07
86 000	USD	Kimmeridge Texas Gas 15/02/30, 8.50%	85 889	0,03
400 000	USD	Tidewater 03/07/28, 10.38%	423 870	0,16
12 775 000	USD	United States Treasury Bill 01/07/25, ZCP	12 639 807	4,63
16 226 500	USD	United States Treasury Bill 08/07/25, ZCP	16 041 984	5,88
7 108 500	USD	United States Treasury Bill 15/07/25, ZCP	7 021 793	2,57
Summe Anleihen			39 038 124	14,30
Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			39 038 124	14,30

Anzahl der Anteile oder Nennbetrag	Währung	Sonstige übertragbare Wertpapiere	Marktwert USD	% Nettovermögen
Aktien				
Kanada				
3 200	USD	Clementia Pharmaceuticals	-	-
Summe Aktien			-	-
Anleihen				
Kanada				
2 002 000	CAD	Canadian Treasury Bill 07/05/25, ZCP	1 387 507	0,51
Japan			2 162 419	0,79
324 550 000	JPY	Japan Treasury Discount Bill 09/06/25, ZCP	2 162 419	0,79
Schweiz				
200 000	USD	Credit Suisse Group perpetual, 7.50%	-	-
Summe Anleihen			3 549 926	1,30
Summe sonstige übertragbare Wertpapiere			3 549 926	1,30
Summe Kapitalanlagen			249 350 406	91,35
Sonstiges Nettovermögen			23 615 951	8,65
Nettoinventarwert			272 966 357	100,00

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025

Die Gesellschaft

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft in der Rechtsform einer „Société Anonyme“, die nach den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg gegründet wurde und bei der es sich um eine Société d'Investissement à Capital Variable („SICAV“) handelt. Das ausschliessliche Ziel der Gesellschaft besteht darin, die ihr zur Verfügung stehenden Teilfonds in übertragbaren Wertpapieren und anderen zulässigen Vermögenswerten jeder Art, einschliesslich derivativer Finanzinstrumente, anzulegen, um das Anlagerisiko zu streuen und die Erträge aus ihrem Portfoliomanagement an ihre Anteilhaber weiterzugeben.

Die Anlagestrategie der einzelnen Teilfonds beruht auf einer alternativen Anlagestrategie, die von den jeweiligen Anlageverwaltern entwickelt wurde und derzeit von ihnen verwaltet wird.

Anteilsklassen

Die für die einzelnen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen sind im aktuellen Prospekt aufgeführt, zusammen mit Einzelheiten zu etwaigen Mindestzeichnungen, Mindestfolgezeichnungen und Mindestbeteiligungen sowie (gegebenenfalls) Einzelheiten zu den Ausgabeaufschlägen für jede Anteilsklasse.

Anteile werden grundsätzlich als thesaurierende Anteile ausgegeben. Ausschüttende Anteile innerhalb eines Teilfonds werden nur nach dem Ermessen des Verwaltungsrats ausgegeben. Anleger können sich bei der Verwaltungsgesellschaft oder bei ihrer Vertriebsstelle erkundigen, ob innerhalb der Anteilsklassen und Teilfonds ausschüttende Anteile erhältlich sind.

Der Verwaltungsrat kann beschliessen, in jedem Teilfonds verschiedene Anteilsklassen einzuführen, deren Vermögenswerte in Übereinstimmung mit der besonderen Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds gemeinsam investiert werden, die sich aber durch besondere Gebührenstrukturen, Referenzwährungen oder sonstige spezielle Merkmale von den anderen Anteilsklassen unterscheiden können. Für jede Anteilsklasse wird ein eigener Nettoinventarwert je Anteil berechnet, der aufgrund dieser variablen Faktoren unterschiedlich ausfallen kann.

Die Anteilsklasse E ist nicht über das weltweite Vertriebsstellennetz von Schroders verfügbar. Wenden Sie sich bei diesbezüglichen Fragen bitte an die Verwaltungsgesellschaft.

Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt.

Nettoinventarwert

Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten während des Berichtszeitraums berechneten NIW (31. März 2025 für alle Teilfonds) erstellt und in Übereinstimmung mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds dargestellt.

Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

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

Der Wert von Wertpapieren, derivativen Finanzinstrumenten und Vermögenswerten wird an dem jeweiligen Geschäftstag auf Basis der Schlusskurse an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren letzter verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat den erwarteten Verkaufspreis zugrunde legen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in gutem Glauben anzusetzen ist.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, müssen täglich einer zuverlässigen und überprüfbaren Bewertung unterzogen werden und können jederzeit auf Initiative der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert veräussert, abgewickelt oder durch ein Gegengeschäft glattgestellt werden.

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

Anteile an offenen OGA werden auf der Grundlage ihres von diesen OGA zuletzt gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

Der Gesamtabschluss wird in EUR, der Währung der Gesellschaft, aufgestellt, und die Abschlüsse der Teilfonds werden in der jeweiligen Basiswährung aufgestellt. Für die Umrechnung von anderen Währungen als dem EUR in der Nettovermögensaufstellung, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in EUR werden die zum Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse verwendet.

Swing-Pricing

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

Die Nettomittelzuflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der letzten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Das Ausmass der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Diese Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird voraussichtlich unter normalen Marktbedingungen an einem Handelstag höchstens 2% des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds betragen.

Der Mechanismus wurde für die Schroder GAIA-Teilfonds seit ihrer Auflegung angewandt.

Am 31. März 2025, dem letzten Berechnungstag des Berichtszeitraums, wurden Swing-Pricing-Anpassungen für Schroder GAIA BlueTrend, Schroder GAIA SEG US Equity und Schroder GAIA Wellington Pagosa vorgenommen. In der folgenden Tabelle sind die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieses Teilfonds nach Anwendung der Swing-Pricing-Anpassung zu diesem Termin aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Swing-Pricing (Forts.)

	Währung	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA SEG US Equity	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Nettoinventarwert je Anteil* (einschliesslich Swing-Pricing-Anpassung)				
zum 31. März 2025				
Klasse A Thes.	USD	98,72	-	125,30
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	CHF	78,52	-	102,87
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	EUR	84,96	-	109,70
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	SGD	-	-	166,01
Klasse C Thes.	USD	103,39	105,53	131,12
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	USD	119,69	-	159,43
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	CHF	82,55	99,23	107,97
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	EUR	88,51	102,39	114,84
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	GBP	98,47	104,95	99,53
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	GBP	94,80	-	-
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	CHF	-	-	5 385,98
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	-	5 761,42
Klasse E Thes.	USD	106,19	-	136,33
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	CHF	-	-	112,03
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	-	119,34
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	GBP	-	-	103,40
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	GBP	97,36	-	-
Klasse IZ Thes.	USD	-	106,43	-
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	CHF	-	99,31	-
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	103,09	-
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	GBP	-	105,15	-
Klasse K Thes.	USD	-	104,90	-
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	CHF	-	98,24	-
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	101,88	-
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	GBP	-	103,96	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	EUR	87,83	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	GBP	101,05	-	-
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	SEK	680,68	-	-
Klasse R1 Thes.	USD	-	160,45	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	134,34	-
Klasse R2 Thes.	USD	-	157,93	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	CHF	-	118,21	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	160,44	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	GBP	-	130,49	-
Klasse R3 Thes.	USD	-	251,95	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	216,45	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	GBP	-	166,86	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	GBP	-	114,12	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	EUR	-	1 603,38	-

* Der Nettoinventarwert je Anteil der einzelnen Anteilklassen wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Fair Value Pricing

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, Fair Value Pricing immer dann anzuwenden, wenn er dies für angebracht hält.

Zum 31. März 2025 wurde die Fair-Value-Anpassung auf die folgenden Wertpapiere angewandt:

Teilfonds	Wertpapiername
Schroder GAIA Helix	CFD auf TRINITY LIMITED
	Noventiq Holdings
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Clementia Pharmaceuticals
	Credit Suisse Group perpetual, 7,50%

Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge.

Die einzige Steuer, die die Gesellschaft abführen muss, ist die „Taxe d'abonnement“ zum Satz von 0,05% per annum des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals. Sie wird vierteljährlich berechnet und fällig.

Auf Anteilsklassen oder Teilfonds, die ausschliesslich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung) vorbehalten sind, wird eine Steuer zum Satz von 0,01% per annum erhoben.

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

Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilsklassen I sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die für den Berichtszeitraum tatsächlich anfallenden Gebühren sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

Teilfonds	Anteilsklasse	Managementgebühren
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	A-Anteile	2,00%
	C- und IZ-Anteile	1,00%
	E-Anteile	0,75%
	X1-Anteile	0,85%
	I-Anteile	0,00%
Schroder GAIA BlueTrend	A-Anteile	1,60%
	C-, E- und N-Anteile	1,00%
Schroder GAIA Cat Bond	A- und F-Anteile	1,50%
	C- und IF-Anteile	1,10%
	PI-Anteile	0,46%
	X-Anteile*	0,70%
	X1-Anteile	0,85%
	Y-Anteile	0,88%
	Y1-Anteile	1,28%
	Y2-Anteile	0,24%
	Y5-Anteile	0,80%
I-Anteile	0,00%	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	A- und A1-Anteile	2,00%
	C-Anteile	1,25%
	E-Anteile	1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity	A- und A1-Anteile	2,00%
	C-, E- und X-Anteile	1,25%
Schroder GAIA Helix	A-Anteile	2,00%
	C-, C1- und IZ-Anteile	1,00%
	E-Anteile	0,75%
	S-Anteile	0,35%
	X-Anteile	0,60%
	I-Anteile	0,00%
Schroder GAIA Oaktree Credit	A2-Anteile	1,25%
	C-Anteile	0,75%
	E-Anteile	0,60%
	I-Anteile	0,00%

* Die Verwaltungsgebühr für die Schroder GAIA Cat Bond Anteilsklasse X wurde zum 1. Februar 2025 in 0,70% geändert.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Managementgebühren (Forts.)

Teilfonds	Anteilsklasse	Managementgebühren
Schroder GAIA SEG US Equity	C- und R3-Anteile	1,40%
	IZ-, R2- und R5-Anteile	1,15%
	K-Anteile	1,90%
	R1-Anteile	1,75%
	R4-Anteile	2,30%
Schroder GAIA Sirios US Equity	A-Anteile	2,00%
	C- und X-Anteile	1,25%
	E-Anteile	1,00%
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	C-Anteile	1,40%
	K-Anteile	1,90%
Schroder GAIA Wellington Pagosa	A-Anteile	2,00%
	C- und C1-Anteile	1,25%
	E-Anteile	0,75%

Diese Gebühren können von der Verwaltungsgesellschaft nach freiem Ermessen teilweise erlassen werden.

Performancegebühren

Eine Performancegebühr wird dann fällig, wenn der Fonds eine sog. Outperformance erzielt, d. h. dass die Zunahme des Nettoinventarwerts pro Anteil während des entsprechenden Wertentwicklungszeitraums die High-Water-Mark übersteigt. Als Referenz gilt der jeweils am Ende eines vorhergehenden Wertentwicklungszeitraums verzeichnete Nettoinventarwert pro Anteil (die „High-Water-Mark“).

Die Performancegebühr einer Anteilsklasse läuft an jedem Geschäftstag auf und wird am nächstfolgenden Berechnungstag in den Nettoinventarwerten der Teilfonds berücksichtigt, und zwar auf Grundlage der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil am gleichen Berechnungstag (vor Abzug etwaiger Rückstellungen für die Performancegebühr) und der Hurdle, multipliziert mit der durchschnittlichen Zahl der während des Berichtszeitraums ausgegebenen Anteile oder im Falle einer auf der Outperformance gegenüber der Benchmark basierenden Performancegebühr mit dem angestrebten Nettoinventarwert je Anteil (d. h. dem hypothetischen Nettoinventarwert je Anteil, der unter Zugrundelegung der Wertentwicklung der Benchmark bis zum Geschäftstag erzielt worden wäre) oder, sofern höher, anhand der High-Water-Mark multipliziert mit der durchschnittlichen Anzahl der während des Berichtszeitraums umlaufenden Anteile. Für I-Anteile wird keine Performancegebühr berechnet.

Die Teilfonds, für die Performancegebühren während des Berichtszeitraums berechnet wurden, sowie die Daten der jeweiligen Anlageverwalter und die Benchmarks sind in der folgenden Tabelle aufgeführt: Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühren sind dem aktuellen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Die für den Berichtszeitraum zahlbaren Gebühren sind in der Nettovermögensaufstellung unter „Fällige Performancegebühren“ ausgewiesen. Die für die einzelnen Anteilsklassen während des Berichtszeitraums in Rechnung gestellten Performancegebühren sind auf den Seiten 135–137 aufgeführt.

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short, in GBP abgesichert	Schroder Investment Management (Singapore) Ltd.	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA BlueTrend	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend, in BRL abgesichert	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend, in CHF abgesichert	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend, in EUR abgesichert	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend, in GBP abgesichert	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA BlueTrend, in SEK abgesichert	Systematica Investments Limited	
Schroder GAIA Cat Bond	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond, in CHF abgesichert	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond, in EUR abgesichert	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond, in GBP abgesichert	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond, in JPY abgesichert	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond, in SEK abgesichert	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Cat Bond, in SGD abgesichert	Schroder Investment Management (Switzerland) AG	
Schroder GAIA Contour Tech Equity	Contour Asset Management, LLC	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Contour Tech Equity, in BRL abgesichert	Contour Asset Management, LLC	Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate
Schroder GAIA Contour Tech Equity, in CHF abgesichert	Contour Asset Management, LLC	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Contour Tech Equity, in EUR abgesichert	Contour Asset Management, LLC	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Contour Tech Equity, in GBP abgesichert	Contour Asset Management, LLC	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Contour Tech Equity, in SEK abgesichert	Contour Asset Management, LLC	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Contour Tech Equity, in SGD abgesichert	Contour Asset Management, LLC	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Egerton Equity	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity, in GBP abgesichert	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Egerton Equity, in USD abgesichert	Egerton Capital (UK) LLP	Euro Short-Term Rate (ESTR) + 1,00%
Schroder GAIA Helix	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix, in CHF abgesichert	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix, in EUR abgesichert	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Performancegebühren (Forts.)

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder GAIA Helix, in GBP abgesichert	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix, in JPY abgesichert	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix, in SEK abgesichert	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Helix, in SGD abgesichert	Schroder Investment Management Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity	Select Equity Group LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity, in CHF abgesichert	Select Equity Group LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity, in EUR abgesichert	Select Equity Group LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA SEG US Equity, in GBP abgesichert	Select Equity Group LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity, in CHF abgesichert	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity, in EUR abgesichert	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Sirios US Equity, in GBP abgesichert	Sirios Capital Management LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Two Sigma Advisers LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified, in BRL abgesichert	Two Sigma Advisers LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified, in CHF abgesichert	Two Sigma Advisers LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified, in EUR abgesichert	Two Sigma Advisers LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified, in GBP abgesichert	Two Sigma Advisers LP	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa, in BRL abgesichert	Wellington Management International Limited	Brazil CETIP DI Interbank Deposit Rate
Schroder GAIA Wellington Pagosa, in CHF abgesichert	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa, in EUR abgesichert	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa, in GBP abgesichert	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)
Schroder GAIA Wellington Pagosa, in SGD abgesichert	Wellington Management International Limited	Secured Overnight Financing Rate (SOFR)

Für Schroder GAIA Asian Equity Long Short, Schroder GAIA Contour Tech Equity, Schroder GAIA Egerton Equity, Schroder GAIA SEG US Equity und Schroder GAIA Two Sigma Diversified beträgt die Performancegebühr 20% der Outperformance.
 Für Schroder GAIA Helix, Schroder GAIA Sirios US Equity und Schroder GAIA Wellington Pagosa beträgt die Performancegebühr 20% der Outperformance (mit Ausnahme von E-Anteilen, für die sich die Gebühr auf 15% der Outperformance beläuft).
 Für Schroder GAIA BlueTrend beträgt die Performancegebühr 10% der Outperformance.
 Für Schroder GAIA Cat Bond und Schroder GAIA Oaktree Credit werden keine Performancegebühren erhoben (mit Ausnahme der Anteile am Schroder GAIA Cat Bond PI mit einem Satz von 10% der Outperformance).

Vertriebsgebühren

Zum Zeitpunkt dieses Berichts fällt für alle Anteile der Klasse A1 von Schroder GAIA eine Vertriebsgebühr von 0,50% an. Auf andere zur Anlage angebotene Anteilsklassen der Gesellschaft werden keine weiteren Vertriebsgebühren erhoben.

Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

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

Betriebskosten

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

Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Bernard Herman erhielt für den Berichtszeitraum eine Vergütung in Höhe von EUR 12 250. Eric Bertrand erhielt für den Berichtszeitraum eine Vergütung in Höhe von 13 250 EUR.
 Hugh Mullan erhielt für den Berichtszeitraum eine Vergütung in Höhe von 11 000 EUR. Yves Francis erhielt für das Berichtsjahr eine Vergütung in Höhe von 12 750 EUR. Die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilsklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird.

Die Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten erneut investieren.

Bei Fälligkeit der Terminkontrakte zu erhaltende oder zu zahlende Sicherheiten sind in der Nettovermögensaufstellung als „Zu erhaltende/zahlende Nettosicherheiten auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung“ ausgewiesen. Forderungen nach zu erhaltenden oder zu zahlenden Sicherheiten sind in der Nettovermögensaufstellung als „Zu erhaltende/zahlende Sicherheitenforderungen auf Devisenterminkontrakte für Anteilsklassen mit Währungsabsicherung“ ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum des betreffenden Kontrakts bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

Am 31. März 2025 waren die folgenden Teilfonds in Devisenterminkontrakten engagiert:

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short					
Absicherung des Portfolios					
AUD	43 998 000	USD	27 089 481	16. Apr. 2025	405 764
GBP	2 776 000	USD	3 385 427	16. Apr. 2025	200 353
NZD	380 000	USD	211 720	16. Apr. 2025	4 097
SGD	13 362 000	USD	9 777 546	16. Apr. 2025	175 541
USD	3 900 721	AUD	6 199 000	16. Apr. 2025	26 840
					USD 812 595
Absicherung der Anteilsklasse					
GBP	17 720 905	USD	22 961 314	30. Apr. 2025	(71 765)
USD	2 217 923	GBP	1 721 126	30. Apr. 2025	(5 204)
					USD (76 969)
					USD 735 626
Schroder GAIA BlueTrend					
Absicherung des Portfolios					
AUD	14 500 000	USD	9 187 123	16. Apr. 2025	(125 776)
AUD	865 000	USD	544 010	24. Apr. 2025	(3 419)
BRL	1 265 984	USD	220 927	24. Apr. 2025	20
BRL	80 244 635	USD	13 643 421	18. Jun. 2025	188 791
CAD	16 456 362	USD	11 511 593	16. Apr. 2025	(68 227)
CHF	1 993 729	USD	2 270 463	16. Apr. 2025	(13 131)
CLP	10 223 472 234	USD	10 974 321	18. Jun. 2025	(213 745)
CNH	31 999 483	USD	4 423 869	16. Apr. 2025	(14 870)
EUR	20 100 000	USD	21 751 747	16. Apr. 2025	(1 396)
EUR	1 015 000	USD	1 101 665	24. Apr. 2025	(2 848)
GBP	22 600 000	USD	29 153 661	16. Apr. 2025	38 929
GBP	25 000	USD	32 364	24. Apr. 2025	(72)
HKD	5 560 000	USD	716 007	24. Apr. 2025	(1 014)
HUF	4 624 298 710	USD	12 533 424	16. Apr. 2025	(128 285)
IDR	30 685 043 546	USD	1 862 734	18. Jun. 2025	(16 560)
ILS	13 095 147	USD	3 592 160	16. Apr. 2025	(69 151)
INR	415 723 316	USD	4 771 794	18. Jun. 2025	64 428
JPY	1 019 920 493	USD	6 879 102	16. Apr. 2025	(68 559)
JPY	22 850 000	USD	151 987	24. Apr. 2025	732
KRW	8 179 668 258	USD	5 690 304	18. Jun. 2025	(111 883)
MXN	179 453 543	USD	8 927 840	16. Apr. 2025	(175 535)
NOK	203 979 221	USD	19 126 725	16. Apr. 2025	261 772
NZD	17 086 403	USD	9 926 394	16. Apr. 2025	(222 355)
PHP	666 068 435	USD	11 603 607	18. Jun. 2025	15 186
PLN	76 009 179	USD	19 680 167	16. Apr. 2025	(64 579)
SEK	32 096 629	USD	3 176 541	16. Apr. 2025	19 288
SEK	5 465 000	USD	538 577	24. Apr. 2025	5 832
SGD	33 899 518	USD	25 456 582	16. Apr. 2025	(205 507)
SGD	95 345	USD	71 643	21. Mai 2025	(490)
THB	289 737 368	USD	8 625 140	16. Apr. 2025	(76 441)
TRY	54 457 883	USD	1 376 072	16. Apr. 2025	30 681
TRY	44 645 000	USD	1 123 500	24. Apr. 2025	17 380
TWD	82 425 632	USD	2 513 412	18. Jun. 2025	(14 823)
USD	25 698 183	AUD	41 000 000	16. Apr. 2025	76 450
USD	1 953 419	AUD	3 090 000	24. Apr. 2025	22 290
USD	218 107	BRL	1 265 983	24. Apr. 2025	(2 839)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)						
USD	219 317	BRL	1 265 984	28. Mai 2025	22	
USD	400 777	BRL	2 348 098	18. Jun. 2025	(3 979)	
USD	46 297 056	CAD	66 489 502	16. Apr. 2025	61 821	
USD	1 745 306	CAD	2 490 000	24. Apr. 2025	13 138	
USD	25 091 762	CHF	21 975 706	16. Apr. 2025	210 524	
USD	119 420	CHF	105 000	24. Apr. 2025	423	
USD	3 454 953	CLP	3 280 952 829	18. Jun. 2025	1 631	
USD	19 524 860	CNH	141 702 045	16. Apr. 2025	667	
USD	11 314 328	CNH	81 889 362	21. Mai 2025	4 001	
USD	10 011	CZK	230 000	24. Apr. 2025	42	
USD	13 463 268	EUR	12 600 000	16. Apr. 2025	(171 278)	
USD	9 335 021	EUR	8 615 000	24. Apr. 2025	8 611	
USD	387 194	GBP	300 000	16. Apr. 2025	(319)	
USD	1 061 862	GBP	820 000	24. Apr. 2025	2 680	
USD	2 427 732	HKD	18 860 000	24. Apr. 2025	2 418	
USD	3 918 014	HUF	1 457 918 773	16. Apr. 2025	7 002	
USD	5 766	HUF	2 125 000	24. Apr. 2025	68	
USD	14 365 675	IDR	237 222 203 253	18. Jun. 2025	93 121	
USD	10 065 348	ILS	36 976 187	16. Apr. 2025	117 588	
USD	3 169 032	INR	277 303 161	18. Jun. 2025	(56 912)	
USD	18 844 435	JPY	2 815 344 816	16. Apr. 2025	44 910	
USD	1 272 671	JPY	189 945 000	24. Apr. 2025	3 165	
USD	98 011	JPY	14 487 167	21. Mai 2025	885	
USD	2 436 322	KRW	3 553 886 876	24. Apr. 2025	19 993	
USD	33 428 425	KRW	48 358 029 161	18. Jun. 2025	448 909	
USD	5 283 549	MXN	107 905 209	16. Apr. 2025	20 799	
USD	737	MXN	15 000	24. Apr. 2025	6	
USD	13 430 668	NOK	146 278 192	16. Apr. 2025	(473 262)	
USD	32 787 733	NZD	57 586 404	16. Apr. 2025	82 163	
USD	71 881	NZD	125 000	24. Apr. 2025	873	
USD	4 139 043	PHP	240 436 001	18. Jun. 2025	(55 087)	
USD	288 861	PLN	1 120 365	16. Apr. 2025	(271)	
USD	56 795	PLN	220 000	24. Apr. 2025	36	
USD	1 402 725	SEK	14 101 707	16. Apr. 2025	(1 369)	
USD	546 256	SEK	5 440 000	24. Apr. 2025	4 337	
USD	25 320 166	SGD	33 899 518	16. Apr. 2025	69 087	
USD	254 923	SGD	340 000	24. Apr. 2025	1 550	
USD	16 433 207	SGD	21 910 864	21. Mai 2025	81 915	
USD	5 650 656	THB	191 411 261	16. Apr. 2025	3 066	
USD	407 601	THB	13 667 174	24. Apr. 2025	4 127	
USD	494 341	TRY	19 316 807	16. Apr. 2025	(4 650)	
USD	1 199 978	TRY	47 330 000	24. Apr. 2025	(9 517)	
USD	32 827 800	TWD	1 075 034 594	18. Jun. 2025	239 998	
USD	1 905 999	ZAR	34 840 088	16. Apr. 2025	7 879	
USD	482 346	ZAR	8 790 000	24. Apr. 2025	3 765	
ZAR	345 287 259	USD	18 898 817	16. Apr. 2025	(87 252)	
					USD	(162 402)
Absicherung der Anteilsklasse						
BRL	75 362 549	USD	13 017 533	30. Apr. 2025	122 207	
CHF	490 210	USD	558 323	30. Apr. 2025	(2 367)	
EUR	502 034	USD	526 367	31. Mrz. 2025	(526 367)	

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
EUR	32 422 817	USD	35 209 967	30. Apr. 2025	(98 260)
GBP	93 517 163	USD	121 171 957	30. Apr. 2025	(378 715)
SEK	33 850 940	USD	3 360 761	30. Apr. 2025	12 607
USD	278 342	BRL	1 611 405	30. Apr. 2025	(2 613)
USD	3 356	CHF	2 955	30. Apr. 2025	4
USD	521 638	EUR	502 034	31. Mrz. 2025	521 638
USD	691 068	EUR	639 215	30. Apr. 2025	(1 157)
USD	2 509 968	GBP	1 943 167	30. Apr. 2025	39
USD	29 190	SEK	293 410	30. Apr. 2025	(50)
					USD (353 034)
					USD (515 436)
Schroder GAIA Cat Bond					
Absicherung des Portfolios					
USD	95 943 286	EUR	92 150 000	28. Apr. 2025	(3 837 985)
USD	12 932 750	GBP	10 000 000	28. Apr. 2025	16 007
USD	5 957 483	NZD	10 516 410	28. Apr. 2025	(17 193)
					USD (3 839 171)
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	319 843 716	USD	364 282 326	30. Apr. 2025	(1 542 032)
EUR	1 321 751 293	USD	1 435 328 782	30. Apr. 2025	(3 961 990)
GBP	18 364 908	USD	23 794 879	30. Apr. 2025	(73 490)
JPY	1 494 591	USD	10 032	30. Apr. 2025	(36)
SEK	7 166 394 465	USD	711 733 741	30. Apr. 2025	2 423 152
SGD	5 129 367	USD	3 848 443	30. Apr. 2025	(24 680)
USD	329	CHF	289	30. Apr. 2025	1
USD	124 175	EUR	114 533	30. Apr. 2025	144
USD	10 992	GBP	8 493	30. Apr. 2025	22
USD	12 195	SEK	121 767	30. Apr. 2025	60
USD	11 718	SGD	15 605	30. Apr. 2025	85
					USD (3 178 764)
					USD (7 017 935)
Schroder GAIA Contour Tech Equity					
Absicherung des Portfolios					
AUD	2 023 712	USD	1 275 765	09. Mai 2025	(10 871)
CAD	2 050 667	USD	1 437 748	09. Mai 2025	(10 122)
EUR	3 768 249	USD	4 098 159	09. Mai 2025	(15 282)
GBP	3 014 822	USD	3 848 116	09. Mai 2025	46 016
JPY	804 269 443	USD	5 417 368	09. Mai 2025	(32 789)
NOK	16 883 197	USD	1 541 360	09. Mai 2025	63 419
USD	1 318 392	AUD	2 072 908	09. Mai 2025	22 747
USD	1 913 291	CAD	2 736 184	09. Mai 2025	8 424
USD	3 730 933	EUR	3 487 032	09. Mai 2025	(47 246)
USD	3 762 049	GBP	2 952 264	09. Mai 2025	(51 280)
USD	5 471 794	JPY	814 207 886	09. Mai 2025	20 678
USD	1 438 646	NOK	15 829 488	09. Mai 2025	(65 975)
					USD (72 281)
Absicherung der Anteilsklasse					
BRL	185 886 630	USD	32 108 530	30. Apr. 2025	301 495
CHF	4 817 892	USD	5 487 283	30. Apr. 2025	(23 228)
EUR	72 494 321	USD	78 724 184	30. Apr. 2025	(217 761)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Contour Tech Equity (Forts.)					
GBP	64 990 752	USD	84 208 218	30. Apr. 2025	(261 660)
SEK	138 589 148	USD	13 759 482	30. Apr. 2025	51 423
SGD	718 048	USD	538 774	30. Apr. 2025	(3 495)
USD	1 478 933	BRL	8 538 507	30. Apr. 2025	(9 787)
USD	122 383	CHF	107 704	30. Apr. 2025	234
USD	2 387 541	EUR	2 210 967	30. Apr. 2025	(6 786)
USD	2 047 920	GBP	1 584 093	30. Apr. 2025	1 794
USD	313 352	SEK	3 147 680	30. Apr. 2025	(326)
USD	15 821	SGD	21 184	30. Apr. 2025	29
					USD (168 068)
					USD (240 349)
Schroder GAIA Egerton Equity					
Absicherung des Portfolios					
CAD	8 816 000	EUR	5 683 832	04. Apr. 2025	(18 230)
EUR	18 613 924	CAD	28 384 000	04. Apr. 2025	372 946
EUR	1 105 145	CHF	1 064 000	04. Apr. 2025	(7 246)
EUR	1 415 269	DKK	10 560 000	04. Apr. 2025	(182)
EUR	3 896 906	INR	359 520 000	07. Apr. 2025	9 700
EUR	2 699 141	JPY	420 904 000	04. Apr. 2025	103 617
EUR	8 103 047	MXN	179 570 000	04. Apr. 2025	(8 881)
EUR	435 150 194	USD	459 439 000	04. Apr. 2025	10 299 560
GBP	27 765 000	EUR	33 477 224	04. Apr. 2025	(312 036)
JPY	44 016 000	EUR	272 859	04. Apr. 2025	(1 432)
KRW	3 132 905 000	EUR	2 040 037	07. Apr. 2025	(72 394)
USD	49 480 000	EUR	45 554 903	04. Apr. 2025	200 050
					EUR 10 565 472
Absicherung der Anteilsklasse					
EUR	199 539	GBP	167 183	30. Apr. 2025	131
EUR	2 798 526	USD	3 023 599	30. Apr. 2025	6 478
GBP	26 486 991	EUR	31 617 591	30. Apr. 2025	(25 207)
USD	281 204 656	EUR	258 973 831	30. Apr. 2025	695 895
					EUR 677 297
					EUR 11 242 769
Schroder GAIA Helix					
Absicherung des Portfolios					
AUD	27 439 375	USD	16 959 205	16. Apr. 2025	141 571
AUD	15 563 288	USD	9 783 154	24. Apr. 2025	(83 169)
BRL	21 933 177	USD	3 820 659	02. Apr. 2025	8 691
BRL	10 883 000	USD	1 891 520	05. Mai 2025	(3 493)
CAD	404 270	USD	282 480	24. Apr. 2025	(1 288)
CHF	2 937 189	EUR	3 076 558	24. Apr. 2025	1 289
CHF	2 657 080	USD	3 007 242	02. Apr. 2025	(4 043)
CHF	9 940 613	USD	11 309 581	24. Apr. 2025	(44 512)
CLP	1 276 336 000	USD	1 368 637	23. Apr. 2025	(28 004)
CLP	527 285 000	USD	549 541	14. Mai 2025	4 230
COP	15 975 132 001	USD	3 870 691	23. Apr. 2025	(70 940)
CZK	426 000	USD	18 473	24. Apr. 2025	(51)
DKK	11 719 303	EUR	1 571 182	24. Apr. 2025	(133)
DKK	10 611 522	USD	1 543 198	24. Apr. 2025	(4 732)
EUR	53 146	CHF	50 536	24. Apr. 2025	207

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix (Forts.)					
EUR	2 777 792	USD	3 001 812	02. Apr. 2025	(1 239)
EUR	51 585 258	USD	55 971 867	24. Apr. 2025	(183 333)
EUR	3 459 754	USD	3 708 982	14. Mai 2025	36 984
GBP	584 774	EUR	697 685	24. Apr. 2025	226
GBP	3 157 489	USD	3 947 427	16. Apr. 2025	127 967
GBP	22 206 930	USD	28 711 926	24. Apr. 2025	(49 761)
HKD	280 917 489	USD	36 160 729	24. Apr. 2025	(30 821)
HUF	366 302 000	USD	992 167	24. Apr. 2025	(11 653)
IDR	3 201 662 000	USD	195 164	23. Apr. 2025	(2 084)
ILS	495 000	USD	133 956	24. Apr. 2025	(1 062)
INR	609 482 820	USD	6 998 933	23. Apr. 2025	118 237
JPY	3 449 500 334	USD	23 210 704	24. Apr. 2025	(86 333)
KRW	21 420 000	USD	14 747	23. Apr. 2025	(184)
MXN	1 170 000	USD	57 780	24. Apr. 2025	(762)
MYR	167 000	USD	37 685	23. Apr. 2025	(20)
NOK	10 833 501	EUR	947 236	24. Apr. 2025	3 960
NOK	47 140 404	USD	4 474 146	24. Apr. 2025	696
NZD	282 000	USD	157 135	16. Apr. 2025	2 626
NZD	26 000	USD	14 939	24. Apr. 2025	(206)
PHP	7 330 000	USD	127 687	23. Apr. 2025	341
PLN	717 000	USD	183 994	22. Apr. 2025	757
PLN	3 453 000	USD	889 929	24. Apr. 2025	(253)
SEK	40 538 782	EUR	3 699 169	24. Apr. 2025	40 481
SEK	36 420 019	USD	3 613 007	24. Apr. 2025	17 485
SGD	9 448 014	USD	6 948 901	16. Apr. 2025	85 859
SGD	2 174 497	USD	1 631 708	24. Apr. 2025	(11 907)
TRY	16 770 000	USD	371 180	14. Mai 2025	46 514
USD	6 522 728	AUD	10 291 373	16. Apr. 2025	108 935
USD	420 538	AUD	669 000	24. Apr. 2025	3 576
USD	3 768 758	BRL	21 933 176	02. Apr. 2025	(60 592)
USD	123 628	BRL	714 176	05. Mai 2025	(270)
USD	354 598	BRL	2 115 000	03. Jun. 2025	(9 946)
USD	3 721 367	CAD	5 328 000	24. Apr. 2025	15 441
USD	3 004 699	CHF	2 657 080	02. Apr. 2025	1 500
USD	4 584 236	CHF	4 036 104	24. Apr. 2025	10 374
USD	797 628	CLP	745 806 000	23. Apr. 2025	14 250
USD	276 633	CLP	263 150 000	14. Mai 2025	265
USD	47 239	COP	196 035 000	23. Apr. 2025	611
USD	374 801	COP	1 566 977 000	20. Jun. 2025	4 992
USD	2 342 929	CZK	54 096 000	24. Apr. 2025	3 556
USD	2 999 632	EUR	2 777 792	02. Apr. 2025	(940)
USD	9 144 902	EUR	8 427 493	24. Apr. 2025	30 719
USD	7 043 809	EUR	6 577 394	14. Mai 2025	(77 702)
USD	3 898 106	GBP	3 054 336	16. Apr. 2025	(44 149)
USD	14 212 525	GBP	10 992 857	24. Apr. 2025	24 203
USD	1 065 262	HKD	8 278 590	24. Apr. 2025	520
USD	2 121 750	HUF	783 184 000	24. Apr. 2025	25 327
USD	1 682 016	IDR	27 702 038 000	23. Apr. 2025	11 415
USD	89 734	ILS	330 000	24. Apr. 2025	1 138

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix (Forts.)					
USD	935 961	JPY	139 692 774	24. Apr. 2025	(494)
USD	1 655 441	KRW	2 405 716 000	23. Apr. 2025	19 855
USD	1 519 357	MXN	30 782 000	24. Apr. 2025	19 237
USD	1 662 119	MYR	7 377 000	23. Apr. 2025	(1 696)
USD	137 138	NOK	1 445 000	24. Apr. 2025	(30)
USD	162 030	NZD	282 000	16. Apr. 2025	2 269
USD	1 440 689	NZD	2 501 000	24. Apr. 2025	23 513
USD	73 300	PHP	4 196 000	23. Apr. 2025	12
USD	172 878	PLN	717 000	22. Apr. 2025	(11 873)
USD	2 479 759	PLN	9 606 000	24. Apr. 2025	4 748
USD	470 204	SEK	4 729 470	24. Apr. 2025	(1 248)
USD	2 534 943	SGD	3 374 015	16. Apr. 2025	22 734
USD	554 718	SGD	739 576	24. Apr. 2025	3 802
USD	1 502 118	THB	50 887 000	24. Apr. 2025	(134)
USD	421 001	TRY	16 770 000	14. Mai 2025	3 307
USD	1 005 074	ZAR	18 363 000	24. Apr. 2025	8 370
USD	644 004	ZAR	12 045 000	21. Mai 2025	(8 315)
ZAR	42 276 000	USD	2 317 528	24. Apr. 2025	(22 880)
ZAR	3 222 000	USD	176 090	21. Mai 2025	(1 597)
					USD 140 941
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	727 831	USD	828 961	30. Apr. 2025	(3 562)
EUR	203 787 176	USD	221 305 041	30. Apr. 2025	(840 373)
GBP	24 566 114	USD	31 830 776	30. Apr. 2025	(124 056)
SEK	59 566	USD	5 914	30. Apr. 2025	25
SGD	15 320	USD	11 495	30. Apr. 2025	(80)
USD	1 772 630	EUR	1 638 862	30. Apr. 2025	(352)
USD	351 093	GBP	271 670	30. Apr. 2025	458
USD	6	SEK	64	30. Apr. 2025	-
USD	85	SGD	113	30. Apr. 2025	1
					USD (967 939)
					USD (826 998)
Schroder GAIA Oaktree Credit					
Absicherung des Portfolios					
AUD	137 650	USD	86 165	17. Apr. 2025	(144)
EUR	1 995 074	USD	2 077 447	17. Apr. 2025	81 552
GBP	137 236	USD	175 904	17. Apr. 2025	1 365
JPY	838 749	USD	5 470	17. Apr. 2025	131
USD	689 982	AUD	1 114 699	17. Apr. 2025	(6 623)
USD	10 511 139	EUR	10 154 765	17. Apr. 2025	(477 996)
USD	10 351 560	EUR	9 698 647	16. Okt. 2025	(253 396)
USD	3 618 020	GBP	2 949 696	17. Apr. 2025	(192 118)
USD	148 549	JPY	23 205 001	17. Apr. 2025	(6 420)
					USD (853 649)
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	470 877	USD	536 304	30. Apr. 2025	(2 274)
EUR	15 947 165	USD	17 317 518	30. Apr. 2025	(47 823)
GBP	2 181 648	USD	2 826 802	30. Apr. 2025	(8 834)
USD	106 563	EUR	98 532	30. Apr. 2025	(139)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Oaktree Credit (Forts.)					
USD	15 428	GBP	11 948	30. Apr. 2025	(5)
					USD (59 075)
					USD (912 724)
Schroder GAIA SEG US Equity					
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	1 920 251	USD	2 187 056	30. Apr. 2025	(9 266)
EUR	151 580 700	USD	164 601 009	30. Apr. 2025	(449 416)
GBP	13 710 992	USD	17 763 918	30. Apr. 2025	(53 852)
USD	26 903	CHF	23 692	30. Apr. 2025	34
USD	1 417 233	EUR	1 310 562	30. Apr. 2025	(2 016)
USD	143 221	GBP	110 957	30. Apr. 2025	(99)
					USD (514 615)
Schroder GAIA Sirios US Equity					
Absicherung des Portfolios					
CAD	2 064 000	USD	1 449 387	18. Jun. 2025	(9 550)
CHF	907 000	USD	1 038 678	18. Jun. 2025	(3 975)
DKK	3 372 000	USD	494 671	18. Jun. 2025	(3 460)
EUR	3 861 000	USD	4 198 064	18. Jun. 2025	(4 881)
USD	2 515 577	CAD	3 597 000	18. Jun. 2025	6 327
USD	21 818 710	EUR	19 945 000	18. Jun. 2025	157 727
USD	16 470 666	GBP	12 703 000	18. Jun. 2025	62 761
					USD 204 949
Absicherung der Anteilsklasse					
CHF	3 433 483	USD	3 910 556	30. Apr. 2025	(16 582)
EUR	27 141 172	USD	29 473 735	30. Apr. 2025	(81 692)
GBP	4 140 008	USD	5 364 253	30. Apr. 2025	(16 730)
USD	49 686	CHF	43 784	30. Apr. 2025	29
USD	1 011 564	EUR	938 468	30. Apr. 2025	(4 734)
USD	64 252	GBP	49 699	30. Apr. 2025	56
					USD (119 653)
					USD 85 296
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Absicherung der Anteilsklasse					
BRL	30 453 867	USD	5 260 233	30. Apr. 2025	49 512
CHF	2 172 268	USD	2 474 111	30. Apr. 2025	(10 504)
EUR	119 574 881	USD	129 854 200	30. Apr. 2025	(362 734)
GBP	20 638 877	USD	26 742 035	30. Apr. 2025	(83 432)
USD	692 000	BRL	3 991 456	30. Apr. 2025	(3 925)
USD	4 452	CHF	3 920	30. Apr. 2025	6
USD	163 889	EUR	151 807	30. Apr. 2025	(507)
					USD (411 584)
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Absicherung des Portfolios					
AUD	44 514 518	USD	27 965 591	02. Apr. 2025	(150 692)
AUD	35 502 518	USD	22 342 743	07. Mai 2025	(152 713)
AUD	529 000	USD	332 821	18. Jun. 2025	(2 063)
BRL	52 718 000	USD	9 095 170	02. Apr. 2025	143 148
BRL	40 563 000	USD	7 024 963	05. Mai 2025	39 964
BRL	6 046 000	USD	1 035 411	03. Jun. 2025	10 403

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
CAD	40 834 071	USD	28 509 874	02. Apr. 2025	(134 160)
CAD	710 000	USD	495 813	30. Apr. 2025	(1 756)
CAD	5 947 000	USD	4 168 691	07. Mai 2025	(28 962)
CAD	1 144 000	USD	798 953	18. Jun. 2025	(905)
CHF	11 544 000	USD	12 950 499	02. Apr. 2025	97 990
CHF	190 000	USD	215 712	30. Apr. 2025	(230)
CHF	7 043 000	USD	8 022 526	07. Mai 2025	(28 156)
CLP	5 042 633 001	USD	5 355 960	02. Apr. 2025	(45 354)
CLP	70 900 000	USD	76 609	07. Mai 2025	(1 953)
CNH	153 209 000	USD	21 083 999	02. Apr. 2025	3 774
CNH	3 476 000	USD	479 099	07. Mai 2025	571
CNH	4 406 000	USD	613 272	18. Jun. 2025	(3 634)
COP	26 011 221 001	USD	6 262 401	02. Apr. 2025	(42 596)
COP	27 611 021 002	USD	6 639 346	07. Mai 2025	(68 124)
COP	1 592 300 000	USD	377 122	18. Jun. 2025	(350)
CZK	61 422 000	USD	2 605 979	02. Apr. 2025	55 009
CZK	78 852 000	USD	3 414 255	07. Mai 2025	4 276
CZK	298 000	USD	13 035	18. Jun. 2025	(102)
DKK	7 180 000	USD	1 040 781	30. Apr. 2025	1 639
DKK	1 955 000	USD	287 209	18. Jun. 2025	(2 418)
EGP	6 640 000	USD	125 354	18. Jun. 2025	1 154
EGP	2 797 000	USD	50 036	27. Okt. 2025	323
EGP	21 090 000	USD	357 516	08. Jan. 2026	11 289
EGP	4 204 000	USD	72 545	26. Jan. 2026	481
EGP	10 556 000	USD	182 283	27. Jan. 2026	1 013
EUR	2 265 162	CHF	2 155 000	30. Apr. 2025	8 993
EUR	109 059	NOK	1 240 000	30. Apr. 2025	238
EUR	185 000	NZD	341 456	02. Apr. 2025	6 179
EUR	185 000	NZD	347 116	07. Mai 2025	3 171
EUR	3 348 702	SEK	36 440 000	30. Apr. 2025	(4 960)
EUR	48 497 000	USD	52 168 181	02. Apr. 2025	271 610
EUR	10 438 891	USD	11 284 209	30. Apr. 2025	20 401
EUR	16 265 000	USD	17 560 059	07. Mai 2025	60 910
EUR	3 469 000	USD	3 788 170	18. Jun. 2025	(20 711)
GBP	4 035 000	EUR	4 822 344	30. Apr. 2025	(10 385)
GBP	27 391 000	USD	35 218 943	02. Apr. 2025	163 370
GBP	2 171 000	USD	2 809 055	07. Mai 2025	(4 855)
GBP	340 000	USD	439 502	18. Jun. 2025	(339)
HKD	9 738 000	USD	1 253 115	02. Apr. 2025	(1 677)
HKD	1 375 000	USD	176 990	07. Mai 2025	(111)
HUF	6 526 493 002	USD	17 547 015	02. Apr. 2025	(25 829)
HUF	1 325 100 000	USD	3 576 570	07. Mai 2025	(26 026)
HUF	59 317 000	USD	151 433	22. Mai 2025	7 387
HUF	342 215 000	USD	923 674	18. Jun. 2025	(8 733)
IDR	65 000 000	USD	3 940	18. Jun. 2025	(30)
ILS	21 562 000	USD	5 990 695	02. Apr. 2025	(192 121)
ILS	24 177 000	USD	6 534 478	07. Mai 2025	(26 798)
INR	1 440 383 000	USD	16 645 140	02. Apr. 2025	206 864
INR	537 382 000	USD	6 239 269	07. Mai 2025	28 825

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
INR	79 729 000	USD	919 658	18. Jun. 2025	7 851
JPY	4 312 968 001	USD	28 958 972	02. Apr. 2025	(203 933)
JPY	1 899 802 000	USD	12 639 508	07. Mai 2025	76 717
JPY	119 499 000	USD	818 375	18. Jun. 2025	(14 702)
KRW	14 798 376 002	USD	10 121 513	02. Apr. 2025	(71 683)
KRW	474 220 000	USD	324 251	07. Mai 2025	(1 597)
KZT	127 200 000	USD	243 096	14. Apr. 2025	8 279
KZT	425 400 000	USD	836 155	18. Jun. 2025	(9 466)
MXN	566 082 002	USD	27 645 561	02. Apr. 2025	16 096
MXN	74 840 000	USD	3 609 101	07. Apr. 2025	45 502
MXN	37 470 000	USD	1 799 971	16. Apr. 2025	27 514
MXN	48 137 000	USD	2 675 095	23. Apr. 2025	(329 621)
MXN	249 608 000	USD	12 235 105	07. Mai 2025	(96 340)
MXN	97 733 001	USD	5 498 745	13. Mai 2025	(749 761)
MXN	5 353 000	USD	261 917	18. Jun. 2025	(3 038)
MXN	74 320 000	USD	3 438 249	28. Nov. 2025	83 676
MXN	74 840 000	USD	3 446 034	06. Jan. 2026	83 532
MXN	37 470 000	USD	1 727 070	16. Jan. 2026	37 960
NGN	161 005 000	USD	100 919	10. Apr. 2025	3 332
NGN	294 715 000	USD	185 940	13. Jun. 2025	(1 903)
NGN	223 802 000	USD	140 579	18. Jun. 2025	(1 201)
NGN	304 210 000	USD	189 539	06. Aug. 2025	(4 957)
NOK	211 408 000	USD	19 654 431	02. Apr. 2025	440 052
NOK	1 050 000	USD	99 339	07. Mai 2025	466
NZD	346 743	EUR	185 000	02. Apr. 2025	(3 177)
NZD	35 418 001	USD	20 095 955	02. Apr. 2025	12 612
NZD	25 317 000	USD	14 527 237	07. Mai 2025	(140 665)
NZD	275 000	USD	157 236	18. Jun. 2025	(805)
PEN	10 338 000	USD	2 825 689	02. Apr. 2025	(11 632)
PEN	5 563 000	USD	1 524 736	07. Mai 2025	(11 962)
PEN	3 492 000	USD	949 673	18. Jun. 2025	(1 023)
PHP	98 590 000	USD	1 713 200	02. Apr. 2025	9 649
PHP	76 110 000	USD	1 317 033	07. Mai 2025	11 906
PHP	20 690 000	USD	360 934	18. Jun. 2025	(21)
PLN	54 225 999	USD	13 829 910	02. Apr. 2025	171 483
PLN	3 844 000	USD	995 155	07. Mai 2025	(3 926)
PLN	1 340 000	USD	346 867	18. Jun. 2025	(1 903)
RON	500 000	USD	108 297	18. Jun. 2025	32
SEK	216 834 000	USD	21 241 200	02. Apr. 2025	330 460
SEK	11 620 000	USD	1 158 184	07. Mai 2025	285
SGD	16 792 000	USD	12 598 864	02. Apr. 2025	(100 632)
SGD	2 669 872	USD	1 997 644	07. Mai 2025	(6 625)
THB	302 450 000	USD	8 956 780	02. Apr. 2025	(41 526)
THB	44 012 000	USD	1 300 696	03. Apr. 2025	(3 277)
THB	17 280 000	USD	508 886	07. Mai 2025	1 720
THB	44 012 000	USD	1 303 770	18. Jun. 2025	724
THB	902 000	USD	26 881	29. Sep. 2025	45
TRY	157 630 000	USD	4 198 313	02. Apr. 2025	(44 415)
TRY	60 765 000	USD	1 521 425	18. Jun. 2025	(67 838)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
TRY	259 260 000	USD	5 418 805	18. Sep. 2025	224 589
TRY	259 260 000	USD	5 352 227	17. Dez. 2025	(148 988)
TRY	165 930 000	USD	3 406 925	18. Mrz. 2026	(320 296)
TWD	90 825 000	USD	2 744 364	02. Apr. 2025	(8 877)
USD	28 029 153	AUD	44 514 520	02. Apr. 2025	214 253
USD	1 385 273	AUD	2 202 000	07. Mai 2025	8 964
USD	613 502	AUD	975 000	18. Jun. 2025	3 882
USD	9 181 479	BRL	52 718 000	02. Apr. 2025	(56 838)
USD	1 218 740	BRL	7 025 000	05. Mai 2025	(4 817)
USD	435 686	BRL	2 550 000	03. Jun. 2025	(5 403)
USD	28 386 612	CAD	40 835 946	02. Apr. 2025	9 595
USD	2 222 514	CAD	3 165 000	30. Apr. 2025	20 136
USD	21 436 332	CAD	30 619 563	07. Mai 2025	121 951
USD	5 460 194	CAD	7 824 000	18. Jun. 2025	2 208
USD	13 072 113	CHF	11 544 000	02. Apr. 2025	23 620
USD	1 253 901	CHF	1 100 000	07. Mai 2025	5 313
USD	730 153	CHF	637 000	18. Jun. 2025	3 465
USD	5 378 408	CLP	5 042 632 999	02. Apr. 2025	67 802
USD	1 718 659	CLP	1 592 332 999	07. Mai 2025	41 963
USD	495 061	CLP	466 100 000	18. Jun. 2025	4 474
USD	21 067 080	CNH	153 209 000	02. Apr. 2025	(20 692)
USD	19 809 975	CNH	143 779 000	07. Mai 2025	(30 767)
USD	6 282 904	COP	26 011 220 999	02. Apr. 2025	63 099
USD	2 656 024	CZK	61 422 000	02. Apr. 2025	(4 964)
USD	201 187	CZK	4 650 001	07. Mai 2025	(409)
USD	70 446	CZK	1 630 000	18. Jun. 2025	(291)
USD	1 033 533	DKK	7 130 000	30. Apr. 2025	(1 627)
USD	51 990 036	EUR	48 497 000	02. Apr. 2025	(449 759)
USD	33 178 729	EUR	30 692 515	30. Apr. 2025	(59 178)
USD	15 567 211	EUR	14 421 000	07. Mai 2025	(56 030)
USD	154 367	EUR	145 000	22. Mai 2025	(2 860)
USD	3 396 328	EUR	3 106 000	18. Jun. 2025	23 101
USD	34 970 857	GBP	27 391 000	02. Apr. 2025	(411 445)
USD	1 832 874	GBP	1 417 000	30. Apr. 2025	2 579
USD	16 321 372	GBP	12 635 000	07. Mai 2025	1 216
USD	955 511	GBP	740 000	18. Jun. 2025	(314)
USD	1 252 999	HKD	9 738 001	02. Apr. 2025	1 561
USD	486 562	HKD	3 780 000	07. Mai 2025	306
USD	189 641	HKD	1 471 000	18. Jun. 2025	261
USD	17 238 143	HUF	6 526 492 998	02. Apr. 2025	(283 043)
USD	658 399	HUF	244 300 000	30. Apr. 2025	3 573
USD	17 315 200	HUF	6 452 292 999	07. Mai 2025	26 585
USD	1 201 656	HUF	444 787 000	18. Jun. 2025	12 481
USD	992 007	IDR	16 464 999 998	07. Mai 2025	(199)
USD	480 931	IDR	7 961 999 998	18. Jun. 2025	1 895
USD	5 835 897	ILS	21 562 000	02. Apr. 2025	37 321
USD	1 620	ILS	6 000	07. Mai 2025	5
USD	16 735 236	INR	1 440 383 000	02. Apr. 2025	(116 768)
USD	959 674	INR	83 640 000	18. Jun. 2025	(13 333)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
USD	69 287	INR	6 082 000	23. Jul. 2025	(1 324)
USD	28 853 956	JPY	4 312 967 999	02. Apr. 2025	98 919
USD	3 599 155	JPY	538 800 000	30. Apr. 2025	(4 378)
USD	3 933 636	JPY	589 840 000	07. Mai 2025	(14 427)
USD	2 221 896	JPY	324 550 000	09. Jun. 2025	41 333
USD	427 648	JPY	62 600 000	18. Jun. 2025	6 641
USD	10 316 141	KRW	14 798 375 998	02. Apr. 2025	266 313
USD	8 167 725	KRW	11 945 205 999	07. Mai 2025	40 353
USD	534 255	KRW	772 240 000	18. Jun. 2025	7 598
USD	27 800 376	MXN	566 082 000	02. Apr. 2025	138 718
USD	3 586 354	MXN	74 840 000	07. Apr. 2025	(68 248)
USD	1 798 011	MXN	37 470 000	16. Apr. 2025	(29 475)
USD	2 503 432	MXN	48 137 000	23. Apr. 2025	157 959
USD	2 409 439	MXN	49 240 000	07. Mai 2025	14 834
USD	5 092 661	MXN	97 733 000	13. Mai 2025	343 681
USD	2 092 911	MXN	43 112 000	18. Jun. 2025	7 945
USD	3 486 712	MXN	74 320 000	28. Nov. 2025	(35 212)
USD	3 483 312	MXN	74 840 000	06. Jan. 2026	(46 256)
USD	1 732 236	MXN	37 470 000	16. Jan. 2026	(32 794)
USD	19 417 838	NOK	211 408 000	02. Apr. 2025	(676 643)
USD	11 849 779	NOK	125 002 000	07. Mai 2025	(31 899)
USD	20 280 326	NZD	35 418 000	02. Apr. 2025	171 763
USD	500 133	NZD	870 000	07. Mai 2025	5 749
USD	157 068	NZD	275 000	18. Jun. 2025	636
USD	2 830 893	PEN	10 338 000	02. Apr. 2025	16 837
USD	366 431	PEN	1 347 000	18. Jun. 2025	499
USD	1 709 015	PHP	98 590 000	02. Apr. 2025	(13 834)
USD	363 495	PHP	21 010 000	07. Mai 2025	(3 356)
USD	360 704	PHP	20 690 000	18. Jun. 2025	(209)
USD	13 824 992	PLN	54 226 000	02. Apr. 2025	(176 406)
USD	5 196 811	PLN	20 212 527	07. Mai 2025	(15 273)
USD	1 218 897	PLN	4 722 000	18. Jun. 2025	3 283
USD	81 105	PLN	334 000	23. Jun. 2025	(4 861)
USD	1 299 928	RON	5 965 000	18. Jun. 2025	7 557
USD	20 761 088	SEK	216 834 000	02. Apr. 2025	(810 569)
USD	13 817 323	SEK	138 598 000	07. Mai 2025	(360)
USD	12 524 199	SGD	16 792 001	02. Apr. 2025	25 969
USD	1 258 388	SGD	1 684 000	07. Mai 2025	2 567
USD	855 922	SGD	1 135 000	18. Jun. 2025	7 709
USD	8 875 888	THB	302 450 000	02. Apr. 2025	(39 367)
USD	1 299 055	THB	44 012 000	03. Apr. 2025	1 636
USD	7 376 659	THB	250 310 000	07. Mai 2025	(19 736)
USD	1 292 326	THB	43 469 000	18. Jun. 2025	3 927
USD	4 057 672	TRY	157 630 000	02. Apr. 2025	(96 224)
USD	4 552 477	TRY	181 697 000	18. Jun. 2025	206 020
USD	5 733 975	TRY	259 260 000	18. Sep. 2025	90 581
USD	5 660 423	TRY	259 260 000	17. Dez. 2025	457 186
USD	2 764 570	TWD	90 825 000	02. Apr. 2025	29 082
USD	6 010 969	TWD	198 555 000	07. Mai 2025	12 932

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Devisenterminkontrakte (Forts.)

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
USD	151 452	UYU	6 570 000	23. Jul. 2025	(2 028)
USD	22 161 243	ZAR	406 473 000	02. Apr. 2025	(7 995)
USD	680 041	ZAR	12 324 000	03. Apr. 2025	7 935
USD	44 339	ZAR	792 000	22. Apr. 2025	1 210
USD	15 249 501	ZAR	279 280 000	07. Mai 2025	59 821
USD	25 635	ZAR	474 000	04. Jun. 2025	(84)
USD	1 192 618	ZAR	21 857 000	18. Jun. 2025	7 974
USD	40 256	ZAR	742 000	29. Sep. 2025	399
UYU	6 570 000	USD	146 721	23. Jul. 2025	6 760
ZAR	406 473 000	USD	22 165 828	02. Apr. 2025	3 410
ZAR	12 324 000	USD	675 947	03. Apr. 2025	(3 841)
ZAR	179 653 000	USD	9 835 825	07. Mai 2025	(64 730)
ZAR	32 298 000	USD	1 755 650	18. Jun. 2025	(5 107)
					USD (1 415 097)
Absicherung der Anteilsklasse					
BRL	46 536 960	USD	8 038 393	30. Apr. 2025	75 499
CHF	9 202 674	USD	10 481 378	30. Apr. 2025	(44 465)
EUR	68 216 012	USD	74 077 126	30. Apr. 2025	(203 823)
GBP	40 987 481	USD	53 107 325	30. Apr. 2025	(165 055)
SGD	2 776 526	USD	2 083 321	30. Apr. 2025	(13 518)
USD	41 062	CHF	36 172	30. Apr. 2025	38
USD	1 336 845	GBP	1 037 459	30. Apr. 2025	(3 209)
					USD (354 533)
					USD (1 769 630)

Die Devisenterminkontrakte bezogen sich auf die folgenden Kontrahenten:

Kontrahenten von Devisenterminkontrakten

Teilfonds	Kontrahent	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		
	Barclays Bank	204 450
	Canadian Imperial Bank of Commerce	26 840
	HSBC	(76 969)
	Royal Bank of Canada	170 522
	State Street	5 019
	UBS	405 764
		USD 735 626
Schroder GAIA BlueTrend		
	HSBC	(353 034)
	UBS	(162 402)
		USD (515 436)
Schroder GAIA Cat Bond		
	Brown Brothers Harriman & Co	(3 839 171)
	HSBC	(3 178 764)
		USD (7 017 935)
Schroder GAIA Contour Tech Equity		
	HSBC	(168 068)
	Morgan Stanley	(72 281)
		USD (240 349)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Kontrahenten von Devisenterminkontrakten (Forts.)

Teilfonds	Kontrahent	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Egerton Equity	Brown Brothers Harriman & Co	10 628 166
	HSBC	614 603
		EUR 11 242 769
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	326 169
	HSBC	(967 939)
	J.P. Morgan	(185 228)
		USD (826 998)
Schroder GAIA Oaktree Credit	HSBC	(59 075)
	State Street	(853 649)
		USD (912 724)
Schroder GAIA SEG US Equity	HSBC	(514 615)
		USD (514 615)
Schroder GAIA Sirios US Equity	HSBC	(119 653)
	Morgan Stanley	204 949
		USD 85 296
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	HSBC	(411 584)
		USD (411 584)
Schroder GAIA Wellington Pagosa	Bank of America	27 770
	Barclays Bank	(413 819)
	BNP Paribas	79 246
	Citi Bank	(684 722)
	Deutsche Bank	178 828
	Goldman Sachs	(401 812)
	HSBC	(490 101)
	J.P. Morgan	(159 957)
	Morgan Stanley	111 955
	Standard Chartered Bank	(60 955)
	UBS	43 937
	USD (1 769 630)	

Kassageschäfte

Offene Kassageschäfte sind mit Bezug auf den Kassakurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum des betreffenden Kontrakts bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Kassageschäften“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 war der folgende Teilfonds in offenen Kassageschäften engagiert:

Gekaufte Währungen	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Abrechnungsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified					
Absicherung des Portfolios					
USD	2 269	CHF	2 006	03. Apr. 2025	1
USD	496 282	GBP	384 269	03. Apr. 2025	(98)
					USD (97)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Kontrahenten von Kassageschäften

Fonds	Kontrahent	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Brown Brothers Harriman & Co	(97)
		USD (97)

Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt. Zum 31. März 2025 hielten die folgenden Teilfonds offene Terminkontrakte auf Indizes (mit Marktwerttrisiken), Rentenwerte und Währungen:

Fälligkeitsdatum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long-Position	Marktpreis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend							
Dez. 25	433	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	73 389 936	97,71	106 928
Mrz. 26	42	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	(7 123 971)	97,78	(10 528)
Jun. 26	37	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	(6 277 701)	97,78	(7 453)
Sep. 26	32	3 Month CORRA Future	J.P. Morgan	CAD	(5 430 623)	97,76	(4 074)
Dez. 25	42	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	11 121 468	98,04	9 083
Mrz. 26	32	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	8 473 945	98,05	7 339
Jun. 26	33	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	8 734 201	98,02	9 894
Sep. 27	10	3 Month EURIBOR Future	Morgan Stanley	EUR	(2 639 251)	97,68	(1 149)
Mrz. 26	26	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	6 263 075	96,38	1 300
Jun. 26	20	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	4 823 638	96,50	1 113
Sep. 26	17	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	4 099 663	96,56	3 925
Dez. 27	19	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	4 583 650	96,49	(613)
Mrz. 28	21	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	5 063 600	96,45	25
Jun. 28	18	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	(4 333 475)	96,42	(5 200)
Sep. 28	19	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	4 579 225	96,38	(1 175)
Dez. 28	15	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	3 613 963	96,35	(838)
Mrz. 29	13	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	3 131 300	96,32	(900)
Jun. 29	5	3 Month SOFR Future	Morgan Stanley	USD	1 204 113	96,29	(550)
Jun. 25	87	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	53 848 512	9,91	(1 726)
Sep. 25	97	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	60 070 424	9,91	3 796
Dez. 25	78	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	48 314 903	9,91	5 195
Mrz. 26	49	90 Days Bank Bill Future	Morgan Stanley	AUD	(30 329 406)	9,92	(29 238)
Apr. 25	3	Amsterdam Index Future	Morgan Stanley	EUR	(595 266)	899,77	11 514
Jun. 25	180	Australia 10 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(12 610 755)	112,66	(60 411)
Jun. 25	496	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	(32 933 954)	106,50	(74 246)
Apr. 25	636	BIST 30 Index Future	Morgan Stanley	TRY	(1 808 485)	10 892,00	(17 014)
Apr. 25	12	CAC 40 Index Future	Morgan Stanley	EUR	1 050 256	7 803,50	(37 705)
Jun. 25	131	Canada 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	11 347 500	124,15	(45 843)
Jun. 25	1 086	Canada 2 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	79 598 266	105,88	301 842
Jun. 25	405	Canada 5 Year Bond Future	J.P. Morgan	CAD	32 481 783	115,92	142 240
Mai 25	6	CBOE VIX Future	Morgan Stanley	USD	(112 800)	20,49	(10 123)
Jun. 25	5	DAX Index Future	Morgan Stanley	EUR	3 146 637	22 376,00	(122 241)
Jun. 25	5	Dow Jones E-mini e-CBOT Future	J.P. Morgan	USD	(1 049 275)	42 259,00	(7 200)
Jun. 25	1	E-mini S&P 500 Future	Morgan Stanley	USD	(284 463)	5 653,25	1 800
Jun. 25	26	Euro BUXL 30 Year Bond Future	Morgan Stanley	EUR	(3 520 951)	119,26	168 099
Jun. 25	66	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	3 841 762	5 189,00	(138 590)
Jun. 25	51	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	(6 529 873)	117,79	34 191
Jun. 25	19	Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	2 433 498	117,52	(19 085)
Jun. 25	10	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(1 405 387)	128,83	12 348
Jun. 25	116	Euro-OAT Future	Morgan Stanley	EUR	(15 280 780)	122,69	(108 325)
Jun. 25	49	FTSE 100 Index Future	Morgan Stanley	GBP	5 488 193	8 592,00	(49 823)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeitsdatum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long- Position	Markt- preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)							
Apr. 25	715	FTSE China A50 Future	Morgan Stanley	USD	9 630 727	13 334,00	(96 917)
Jun. 25	26	FTSE MIB Index Future	Morgan Stanley	EUR	5 362 967	37 334,00	(114 964)
Apr. 25	8	FTSE Taiwan Index Future	Morgan Stanley	USD	(565 330)	1 737,75	9 250
Jun. 25	117	FTSE/JSE Top 40 Future	Morgan Stanley	ZAR	5 227 908	82 190,00	16 831
Apr. 25	61	Hang Seng China Enterprises Index Future	Morgan Stanley	HKD	3 408 388	8 519,00	(69 299)
Apr. 25	30	Hang Seng Index Future	Morgan Stanley	HKD	4 556 689	23 162,00	(91 840)
Apr. 25	49	Hang Seng TECH Index Future	Morgan Stanley	HKD	1 762 396	5 407,00	(59 995)
Apr. 25	5	IBEX 35 Index Future	Morgan Stanley	EUR	(707 662)	13 120,10	(1 676)
Mrz. 26	45	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	13 962 767	96,07	(2 422)
Jun. 26	40	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	12 419 304	96,13	(2 357)
Sep. 26	31	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	9 624 635	96,16	1 502
Dez. 27	209	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(64 883 389)	96,11	14 968
Apr. 25	73	IFSC Nifty 50 Future	Morgan Stanley	USD	(3 485 518)	23 368,50	73 717
Jun. 25	49	Japan 10 Year Bond (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	(45 024 602)	138,40	(189 079)
Jun. 25	53	KOSPI 200 Index Future	J.P. Morgan	KRW	3 179 576	333,80	(175 942)
Jun. 25	130	Long Gilt Future	Morgan Stanley	GBP	(15 405 694)	91,69	8 422
Apr. 25	398	Mini Bovespa Future	Morgan Stanley	BRL	(1 749 315)	130 983,00	(77 784)
Jun. 25	76	MSCI EAFE Index Future	Morgan Stanley	USD	9 497 725	2 416,30	(315 785)
Jun. 25	65	MSCI Emerging Markets Index Future	Morgan Stanley	USD	3 721 395	1 110,80	(111 295)
Apr. 25	146	MSCI Singapore Index ETS Future	Morgan Stanley	SGD	4 317 159	389,75	(81 850)
Jun. 25	1	Nasdaq 100 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(394 200)	19 439,50	5 410
Jun. 25	2	Nikkei 225 (OSE) Future	Morgan Stanley	JPY	(476 565)	35 660,00	1 067
Jun. 25	19	Nikkei 225 (SGX) Future	Morgan Stanley	JPY	(2 308 139)	35 695,00	47 305
Apr. 25	42	OMX Stockholm 30 Index Future	Morgan Stanley	SEK	(1 105 231)	2 475,50	70 879
Jun. 25	19	Russell 2000 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(1 952 593)	2 027,10	26 848
Jun. 25	3	S&P MidCap 400 E-mini Future	Morgan Stanley	USD	(886 670)	2 938,60	5 090
Jun. 25	48	S&P/TSX 60 Index Future	J.P. Morgan	CAD	9 955 736	1 497,60	34 855
Jun. 25	819	SET 50 Index Future	J.P. Morgan	THB	(3 608 401)	730,50	81 329
Jun. 25	269	Short-Term Euro-BTP Future	Morgan Stanley	EUR	31 246 564	107,49	19 020
Jun. 25	515	South Korea 10 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	41 567 980	119,30	156 638
Jun. 25	812	South Korea 3 Year Bond Future	J.P. Morgan	KRW	58 938 241	106,97	49 630
Jun. 25	15	SPI 200 Future	Morgan Stanley	AUD	(1 872 597)	7 877,00	26 869
Jun. 25	14	Stoxx Euro 600 ESG-X Index Future	Morgan Stanley	EUR	305 867	194,20	(11 883)
Jun. 25	54	Swiss Market Index Future	Morgan Stanley	CHF	7 794 518	12 478,00	(178 241)
Jun. 25	37	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	6 822 164	2 662,00	(255 460)
Jun. 25	36	WIG20 Index Future	Morgan Stanley	PLN	(521 923)	2 685,00	22 762
						USD	(1 097 815)
Schroder GAIA Helix							
Apr. 25	1	Amsterdam Index Future	Goldman Sachs	EUR	196 445	899,77	(2 059)
Jun. 25	11	Australia 10 Year Bond Future	Goldman Sachs	AUD	(767 007)	112,66	(5 236)
Apr. 25	5	CAC 40 Index Future	Goldman Sachs	EUR	434 197	7 803,50	(12 730)
Jun. 25	9	Canada 10 Year Bond Future	Goldman Sachs	CAD	776 564	124,15	(222)
Jun. 25	4	E-mini Nikkei 225 (YEN) Future	Goldman Sachs	JPY	(99 545)	35 660,00	4 159
Jun. 25	3	E-mini S&P 500 Future	Goldman Sachs	USD	(836 870)	5 653,25	(11 118)
Jun. 25	41	E-mini S&P 500 Future	J.P. Morgan	USD	(11 667 882)	5 653,25	78 720
Jun. 25	7	Euro BUXL 30 Year Bond Future	Goldman Sachs	EUR	(943 101)	119,26	41 328
Jun. 25	-	Euro Stoxx 50 Future	Goldman Sachs	EUR	(12 420)	5 189,00	12 420
Jun. 25	13	Euro-Bund Future	Goldman Sachs	EUR	(1 832 289)	128,83	23 181
Jun. 25	120	FTSE 100 Index Future	Goldman Sachs	GBP	(13 481 593)	8 592,00	173 445
Jun. 25	29	FTSE 100 Index Future	J.P. Morgan	GBP	3 263 861	8 592,00	(47 725)
Jun. 25	2	FTSE 250 Index Future	Goldman Sachs	GBP	(104 170)	19 471,00	3 642
Jun. 25	60	FTSE 250 Index Future	J.P. Morgan	GBP	(3 125 109)	19 471,00	109 246
Apr. 25	15	FTSE China A50 Index Future	Goldman Sachs	USD	202 085	13 334,00	(2 075)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Terminkontrakte (Forts.)

Fälligkeitsdatum	Anzahl	Kontrakt	Kontrahent	Währung	(Short-)/ Long- Position	Markt- preis	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix (Forts.)							
Jun. 25	18	FTSE MIB Index Mini Future	Goldman Sachs	EUR	741 213	37 334,00	(15 306)
Apr. 25	15	IFSC Nifty 50 Future	Goldman Sachs	USD	(713 169)	23 368,50	12 114
Jun. 25	15	Long Gilt Future	Goldman Sachs	GBP	(1 792 561)	91,69	17 328
Jun. 25	5	Mini DAX Index Future	Goldman Sachs	EUR	628 826	22 376,00	(24 562)
Apr. 25	22	Mini Hang Seng Index Future	Goldman Sachs	HKD	669 537	23 162,00	(14 596)
Jun. 25	6	Mini Topix Index Future	Goldman Sachs	JPY	107 313	2 662,00	(506)
Jun. 25	166	MSCI AC Asia ex Japan Index Future	J.P. Morgan	USD	(10 795 478)	624,90	422 138
Jun. 25	395	MSCI China Index Future	J.P. Morgan	USD	12 566 655	588,80	(937 855)
Jun. 25	3	MSCI Emerging Markets Index Future	Goldman Sachs	USD	170 610	1 110,80	(3 990)
Jun. 25	98	MSCI Emerging Markets Index Future	J.P. Morgan	USD	(5 642 350)	1 110,80	199 430
Jun. 25	148	MSCI Europe Index Future	J.P. Morgan	EUR	(5 923 849)	357,60	206 912
Jun. 25	87	MSCI India Index Future	J.P. Morgan	USD	10 180 024	1 215,50	394 826
Apr. 25	59	MSCI Taiwan (USD) Index Future	J.P. Morgan	USD	5 414 620	856,20	(363 040)
Jun. 25	36	MSCI World Index Future	J.P. Morgan	USD	(4 278 060)	11 542,00	122 940
Apr. 25	15	OMX Stockholm 30 Index Future	Goldman Sachs	SEK	396 176	2 475,50	(26 518)
Jun. 25	9	Russell 2000 Growth E-mini Future	Goldman Sachs	USD	606 398	1 313,80	(15 188)
Jun. 25	31	Russell 2000 Micro E-mini Future	Goldman Sachs	USD	(318 022)	2 027,10	3 822
Jun. 25	6	Russell 2000 Value E-mini Future	Goldman Sachs	USD	(690 360)	2 279,20	6 600
Jun. 25	2	S&P/TSX 60 Index Future	Goldman Sachs	CAD	407 989	1 497,60	8 227
Jun. 25	3	S&P500 Micro E-mini Future	Goldman Sachs	USD	(85 993)	5 653,25	1 194
Jun. 25	2	SPI 200 Future	Goldman Sachs	AUD	(245 552)	7 877,00	125
Jun. 25	6	US 10 Year Note Future (CBT)	Goldman Sachs	USD	(663 469)	111,22	(3 844)
Jun. 25	4	US Long Bond Future (CBT)	Goldman Sachs	USD	(467 257)	117,28	(1 868)
						USD	353 359
Schroder GAIA Oaktree Credit							
Jun. 25	19	US 2 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	3 922 820	103,59	13 445
Jun. 25	41	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	4 384 433	108,16	49 974
						USD	63 419
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Jun. 25	18	Australia 3 Year Bond Future	Morgan Stanley	AUD	1 195 184	106,50	2 695
Jun. 25	27	Euro Stoxx 50 Future	Morgan Stanley	EUR	(1 561 630)	5 189,00	46 696
Jun. 25	22	Euro-BOBL Future	Morgan Stanley	EUR	2 795 312	117,79	6 747
Jun. 25	9	Euro-Bund Future	Morgan Stanley	EUR	(1 253 886)	128,83	151
Jun. 25	19	Euro-Schatz Future	Morgan Stanley	EUR	(2 198 332)	106,96	973
Apr. 25	6	Hang Seng China Enterprises Index Future	Morgan Stanley	HKD	(338 073)	8 519,00	9 638
Mrz. 26	154	ICE 3 Month SONIA Index Future	Morgan Stanley	GBP	(47 749 166)	96,07	(26 239)
Jun. 25	7	Topix Index Future	Morgan Stanley	JPY	(1 251 003)	2 662,00	8 654
Jun. 25	22	US 10 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	2 444 492	111,22	2 320
Jun. 25	44	US 10 Year Ultra Future	Morgan Stanley	USD	(5 004 844)	114,13	(16 656)
Jun. 25	24	US 5 Year Note Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	2 601 070	108,16	(5 320)
Jun. 25	27	US Long Bond Future (CBT)	Morgan Stanley	USD	(3 153 344)	117,28	(13 250)
						USD	16 409

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Marktwert ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt, sofern er nicht Null beträgt.

Zum 31. März 2025 waren die folgenden Teilfonds in offenen Optionskontrakten auf Finanzindizes und international notierte Aktien engagiert:

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend						
(3 600 140)	Put auf UBS ETC Linked to a Systematica Strategy Delta-1 Basket on Commodity Future Ausübungskurs 53,37 Verfallstermin 1. Apr. 2025	UBS	USD	(52 044)	-	52 044
				USD	-	52 044
Schroder GAIA Contour Tech Equity						
450	Call auf Global Payments, Inc. Ausübungskurs 125,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	136 350	23 625	(112 725)
391	Call auf Global Payments, Inc. Ausübungskurs 125,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Goldman Sachs	USD	119 255	20 528	(98 727)
				USD	44 153	(211 452)
Schroder GAIA Helix						
9	Call auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 700,00 Verfallstermin 1. Apr. 2025	UBS	USD	12 622	1 327	(11 295)
16	Call auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 750,00 Verfallstermin 1. Apr. 2025	UBS	USD	25 500	280	(25 220)
400	Call auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 750,00 Verfallstermin 4. Apr. 2025	UBS	USD	26 270	7 960	(18 310)
8	Call auf Commerzbank AG Ausübungskurs 150,00 Verfallstermin 19. Dez. 2025	Goldman Sachs	EUR	63 808	11 018	(52 790)
64	Put auf Deutsche Börse AG German Stock Index DAX Ausübungskurs 21 800,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	65 653	89 268	23 615
37	Put auf MSCI Emerging Markets Index Ausübungskurs 1 080,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	UBS	USD	17 474	14 800	(2 674)
20	Put auf Multi Commodity Exchange of India Ausübungskurs 19 314,16 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	GBP	110 415	144 195	33 780
500	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 350,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	UBS	USD	91 848	104 895	13 047
				USD	373 743	(39 847)
Schroder GAIA SEG US Equity						
175	Call auf Cloudflare, Inc. Ausübungskurs 130,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	737 217	497 438	(239 779)
683	Call auf Estee Lauder Cos., Inc. Ausübungskurs 70,00 Verfallstermin 18. Jun. 2026	Goldman Sachs	USD	1 413 029	800 817	(612 212)
200	Call auf FMC Corp. Ausübungskurs 50,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	89 652	137 000	47 348
1 123	Call auf VF Corp. Ausübungskurs 17,50 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Goldman Sachs	USD	262 192	261 659	(533)
80	Call auf Eli Lilly & Co. Ausübungskurs 510,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Goldman Sachs	USD	126 162	179 000	52 838
153	Put auf ResMed Inc. Ausübungskurs 220,00 Verfallstermin 15. Jan. 2027	Goldman Sachs	USD	581 284	505 665	(75 619)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA SEG US Equity (Forts.)						
105	Put auf Russell 2000 Index Ausübungskurs 1 900,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	USD	277 413	122 325	(155 088)
				USD	2 503 904	(983 045)
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
32	Call auf Astera Labs, Inc. Ausübungskurs 74,00 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	10 625	480	(10 145)
(32)	Call auf Astera Labs, Inc. Ausübungskurs 86,00 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 226)	(640)	1 586
15	Call auf CBOE Mini Index Ausübungskurs 590,00 Verfallstermin 02. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	6 582	2 535	(4 047)
209	Call auf CBOE Volatility Index Ausübungskurs 20,00 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	31 149	46 085	14 936
322 000	Call auf EUR/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,68 Verfallstermin 03. Apr. 2025	UBS	EUR	2 779	10 226	7 447
366 000	Call auf EUR/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,73 Verfallstermin 29. Apr. 2025	Barclays Bank	EUR	3 428	3 420	(8)
(1 894 000)	Call auf EUR/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,54 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	(17 043)	(24 667)	(7 624)
798 000	Call auf EUR/HUF-Devisenkurs Ausübungskurs 434,50 Verfallstermin 20. Mai 2025	Bank of America	EUR	7 442	596	(6 846)
(263 000)	Call auf EUR/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 159,65 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	EUR	(3 875)	(4 550)	(675)
166 000	Call auf EUR/NZD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,89 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Bank of America	EUR	1 763	1 667	(96)
240 000	Call auf EUR/NZD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,89 Verfallstermin 16. Apr. 2025	UBS	EUR	2 498	3 200	702
263 000	Call auf EUR/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 4,17 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	EUR	1 993	1 529	(464)
277 000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,05 Verfallstermin 07. Apr. 2025	HSBC	EUR	4 478	9 719	5 241
304 000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,05 Verfallstermin 19. Mai 2025	UBS	EUR	4 387	11 366	6 979
253 000	Call auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,08 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Bank of America	EUR	2 155	2 732	577
140 000	Call auf GBP/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 2,04 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Morgan Stanley	GBP	1 569	2 556	987
255 000	Call auf GBP/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 2,06 Verfallstermin 23. Apr. 2025	Bank of America	GBP	2 813	3 144	331
1 568 000	Call auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,14 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	GBP	17 174	13 422	(3 752)
1 011 000	Call auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,14 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Goldman Sachs	GBP	11 602	7 609	(3 993)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
507 000	Call auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 193,05 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Bank of America	GBP	7 392	7 590	198
1 027 000	Call auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 193,70 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Bank of America	GBP	16 560	12 668	(3 892)
236 000	Call auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,26 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Barclays Bank	GBP	2 653	6 531	3 878
176 000	Call auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,29 Verfallstermin 23. Jun. 2025	UBS	GBP	3 214	2 977	(237)
334 000	Call auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,29 Verfallstermin 30. Apr. 2025	Bank of America	GBP	3 514	3 138	(376)
565 000	Call auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,57 Verfallstermin 30. Apr. 2025	Bank of America	NZD	3 413	3 201	(212)
(272 000)	Call auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,77 Verfallstermin 28. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(4 235)	(3 320)	915
182 000	Call auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,79 Verfallstermin 19. Mai 2025	HSBC	USD	4 683	3 260	(1 423)
194 000	Call auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 6,20 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	5 940	1	(5 939)
364 000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,42 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	4 027	6 358	2 331
336 000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,43 Verfallstermin 07. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	4 240	3 454	(786)
273 000	Call auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,44 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	2 269	1 373	(896)
409 000	Call auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,89 Verfallstermin 19. Mai 2025	UBS	USD	5 198	1 571	(3 627)
(279 000)	Call auf USD/CLP-Devisenkurs Ausübungskurs 917,25 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(3 987)	(10 025)	(6 038)
(274 000)	Call auf USD/CLP-Devisenkurs Ausübungskurs 920,90 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 852)	(9 252)	(5 400)
278 000	Call auf USD/CNH-Devisenkurs Ausübungskurs 7,22 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Bank of America	USD	1 561	1 942	381
(278 000)	Call auf USD/CZK-Devisenkurs Ausübungskurs 22,98 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Goldman Sachs	USD	(3 050)	(2 989)	61
(277 000)	Call auf USD/CZK-Devisenkurs Ausübungskurs 23,00 Verfallstermin 09. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 228)	(2 352)	876
(273 000)	Call auf USD/HUF-Devisenkurs Ausübungskurs 368,54 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	(4 075)	(4 122)	(47)
(279 000)	Call auf USD/HUF-Devisenkurs Ausübungskurs 380,00 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 758)	(104)	3 654
277 000	Call auf USD/ILS-Devisenkurs Ausübungskurs 3,65 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Bank of America	USD	2 975	5 386	2 411

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
274 000	Call auf USD/ILS-Devisenkurs Ausübungskurs 3,71 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	3 162	2 914	(248)
(274 000)	Call auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 86,32 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(1 318)	(404)	914
194 000	Call auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 86,38 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Citi Bank	USD	1 392	12	(1 380)
182 000	Call auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 87,47 Verfallstermin 19. Mai 2025	Deutsche Bank	USD	1 330	216	(1 114)
801 000	Call auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 87,74 Verfallstermin 21. Jul. 2025	Bank of America	USD	9 879	2 815	(7 064)
272 000	Call auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 146,80 Verfallstermin 09. Apr. 2025	Bank of America	USD	3 808	5 968	2 160
186 000	Call auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 148,10 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Deutsche Bank	USD	2 218	2 996	778
255 000	Call auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 149,00 Verfallstermin 24. Apr. 2025	UBS	USD	2 828	3 314	486
273 000	Call auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 149,03 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Citi Bank	USD	2 930	3 516	586
(184 000)	Call auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 149,93 Verfallstermin 19. Mai 2025	UBS	USD	(3 523)	(2 314)	1 209
279 000	Call auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1 449,70 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	2 673	4 920	2 247
272 000	Call auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1 464,50 Verfallstermin 28. Apr. 2025	HSBC	USD	2 641	3 258	617
(273 000)	Call auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 20,14 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(3 716)	(6 664)	(2 948)
1 309 000	Call auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 20,27 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Citi Bank	USD	17 069	20 904	3 835
(1 330 000)	Call auf USD/NOK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,66 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	(15 834)	(3 994)	11 840
(273 000)	Call auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 3,86 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Citi Bank	USD	(3 581)	(2 767)	814
(275 000)	Call auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 3,88 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 631)	(2 811)	820
836 000	Call auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 4,11 Verfallstermin 19. Jun. 2025	UBS	USD	26 936	4 610	(22 326)
(273 000)	Call auf USD/SEK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,09 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	(3 714)	(1 790)	1 924
(275 000)	Call auf USD/SEK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,15 Verfallstermin 22. Apr. 2025	UBS	USD	(3 553)	(1 907)	1 646
(194 000)	Call auf USD/SEK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,96 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(4 059)	-	4 059
(1 186 000)	Call auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 33,50 Verfallstermin 25. Sep. 2025	Bank of America	USD	(28 222)	(28 302)	(80)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
275 000	Call auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 33,73 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	2 597	3 077	480
273 000	Call auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 33,80 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Bank of America	USD	2 706	2 224	(482)
(1 003 000)	Call auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 34,18 Verfallstermin 19. Jun. 2025	Bank of America	USD	(27 267)	(10 563)	16 704
275 000	Call auf USD/TWD-Devisenkurs Ausübungskurs 32,82 Verfallstermin 01. Apr. 2025	HSBC	USD	1 726	3 378	1 652
275 000	Call auf USD/TWD-Devisenkurs Ausübungskurs 32,97 Verfallstermin 22. Apr. 2025	J.P. Morgan	USD	1 462	2 417	955
434 000	Call auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 17,78 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Bank of America	USD	17 509	14 142	(3 367)
593 000	Call auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,35 Verfallstermin 25. Sep. 2025	Bank of America	USD	22 838	25 857	3 019
417 000	Call auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,42 Verfallstermin 02. Jun. 2025	Bank of America	USD	16 461	8 991	(7 470)
279 000	Call auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,62 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	USD	3 862	266	(3 596)
16	Call auf Home Depot, Inc. Ausübungskurs 380,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	5 264	8 480	3 216
11	Call auf Meta Platforms, Inc. Ausübungskurs 610,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	10 971	8 223	(2 748)
(11)	Call auf Meta Platforms, Inc. Ausübungskurs 650,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 452)	(1 491)	961
26	Call auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 120,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	7 288	4 030	(3 258)
592	Call auf S&P North American Expanded Technology Software Index Ausübungskurs 920,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	5 920	6 152	232
(16)	Call auf Tesla, Inc. Ausübungskurs 220,00 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(1 691)	(2 256)	(565)
11	Call auf Tesla, Inc. Ausübungskurs 275,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	11 172	11 083	(89)
(11)	Call auf Tesla, Inc. Ausübungskurs 315,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 283)	(2 239)	44
265	Call auf Warner Bros. Discovery, Inc. Ausübungskurs 15,00 Verfallstermin 20. Jun. 2025	Morgan Stanley	USD	6 888	2 120	(4 768)
26	Put auf Advanced Micro Devices, Inc. Ausübungskurs 100,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	11 195	14 690	3 495
(26)	Put auf Advanced Micro Devices, Inc. Ausübungskurs 85,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	(2 699)	(3 835)	(1 136)
(37)	Put auf Amazon.com, Inc. Ausübungskurs 170,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(3 506)	(4 718)	(1 212)
37	Put auf Amazon.com, Inc. Ausübungskurs 185,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	12 491	16 372	3 881

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
(317)	Put auf Antero Resources Corp. Ausübungskurs 25,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(42 561)	(23 300)	19 261
(100)	Put auf Antero Resources Corp. Ausübungskurs 27,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(14 685)	(9 950)	4 735
36	Put auf Arista Networks, Inc. Ausübungskurs 74,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	6 700	8 640	1 940
51	Put auf Arista Networks, Inc. Ausübungskurs 75,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	23 498	11 858	(11 640)
37	Put auf Holdings PLC Ausübungskurs 104,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	12 777	20 535	7 758
(37)	Put auf Holdings PLC Ausübungskurs 90,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 590)	(4 699)	(2 109)
10 484	Put auf BNP Paribas S.A. Ausübungskurs 72,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	EUR	16 280	8 885	(7 395)
43	Put auf Boston Scientific Corp. Ausübungskurs 92,50 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	8 399	2 258	(6 141)
(21)	Put auf Broadcom, Inc. Ausübungskurs 145,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 121)	(3 276)	(1 155)
21	Put auf Broadcom, Inc. Ausübungskurs 165,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	10 132	14 385	4 253
59	Put auf CBOE Mini Index Ausübungskurs 530,00 Verfallstermin 07. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	7 453	4 160	(3 293)
22	Put auf CBOE Mini Index Ausübungskurs 545,00 Verfallstermin 07. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	4 570	5 027	457
(58)	Put auf Chesapeake Energy Corp. Ausübungskurs 60,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(29 969)	(2 291)	27 678
48	Put auf Coherent Corp. Ausübungskurs 56,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	11 775	8 040	(3 735)
(16)	Put auf Coinbase Global, Inc. Ausübungskurs 140,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 640)	(2 712)	(72)
16	Put auf Coinbase Global, Inc. Ausübungskurs 160,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	8 783	9 040	257
143	Put auf CoreCivic, Inc. Ausübungskurs 17,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	13 201	1 072	(12 129)
(175)	Put auf Coterra Energy, Inc. Ausübungskurs 20,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(27 594)	(7 438)	20 156
32	Put auf Crown Castle, Inc. Ausübungskurs 95,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	6 333	2 800	(3 533)
27	Put auf DAX Index Ausübungskurs 21 750,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	5 294	7 074	1 780
192	Put auf DAX Index Ausübungskurs 21 900,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	46 214	60 054	13 840

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
87	Put auf DAX Index Ausübungskurs 22 400,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	26 807	48 130	21 323
43	Put auf Deckers Outdoor Corp. Ausübungskurs 120,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	30 243	41 710	11 467
26	Put auf Diamondback Energy, Inc. Ausübungskurs 125,31 Verfallstermin 20. Jun. 2025	Morgan Stanley	USD	12 566	1 950	(10 616)
5	Put auf Eli Lilly & Co. Ausübungskurs 790,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	9 543	5 650	(3 893)
337	Put auf Euro Stoxx 50 Index Ausübungskurs 5 250,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	32 919	33 952	1 033
4 730	Put auf Euro Stoxx Banks Index Ausübungskurs 180,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	EUR	22 598	16 424	(6 174)
4 624	Put auf Euro Stoxx Banks Index Ausübungskurs 180,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	EUR	20 139	16 055	(4 084)
(37)	Put auf Expand Energy Corp. Ausübungskurs 85,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	(14 515)	(10 841)	3 674
322 000	Put auf EUR/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,68 Verfallstermin 03. Apr. 2025	UBS	EUR	2 779	-	(2 779)
366 000	Put auf EUR/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,73 Verfallstermin 29. Apr. 2025	Barclays Bank	EUR	3 428	3 443	15
(1 894 000)	Put auf EUR/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,54 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Goldman Sachs	EUR	(17 043)	(475)	16 568
(263 000)	Put auf EUR/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 159,65 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	EUR	(3 875)	(151)	3 724
166 000	Put auf EUR/NZD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,89 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Bank of America	EUR	1 763	467	(1 296)
240 000	Put auf EUR/NZD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,89 Verfallstermin 16. Apr. 2025	UBS	EUR	2 498	800	(1 698)
263 000	Put auf EUR/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 4,17 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	EUR	1 993	131	(1 862)
277 000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,05 Verfallstermin 07. Apr. 2025	HSBC	EUR	4 478	22	(4 456)
304 000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,05 Verfallstermin 19. Mai 2025	UBS	EUR	4 387	651	(3 736)
253 000	Put auf EUR/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,08 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Bank of America	EUR	2 155	1 918	(237)
140 000	Put auf GBP/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 2,04 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Morgan Stanley	GBP	1 569	168	(1 401)
255 000	Put auf GBP/AUD-Devisenkurs Ausübungskurs 2,06 Verfallstermin 23. Apr. 2025	Bank of America	GBP	2 813	1 708	(1 105)
1 568 000	Put auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,14 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	GBP	17 174	1 031	(16 143)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
1 011 000	Put auf GBP/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 1,14 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Goldman Sachs	GBP	11 602	4 039	(7 563)
507 000	Put auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 193,05 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Bank of America	GBP	7 392	7 017	(375)
1 027 000	Put auf GBP/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 193,70 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Bank of America	GBP	16 560	15 652	(908)
236 000	Put auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,26 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Barclays Bank	GBP	2 653	3	(2 650)
176 000	Put auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,29 Verfallstermin 23. Jun. 2025	UBS	GBP	3 214	3 276	62
334 000	Put auf GBP/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,29 Verfallstermin 30. Apr. 2025	Bank of America	GBP	3 514	3 906	392
565 000	Put auf NZD/USD-Devisenkurs Ausübungskurs 0,57 Verfallstermin 30. Apr. 2025	Bank of America	NZD	3 413	3 783	370
(272 000)	Put auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,77 Verfallstermin 28. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(4 235)	(5 090)	(855)
182 000	Put auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 5,79 Verfallstermin 19. Mai 2025	HSBC	USD	4 682	4 135	(547)
194 000	Put auf USD/BRL-Devisenkurs Ausübungskurs 6,20 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	5 940	16 485	10 545
364 000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,42 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	4 027	1 376	(2 651)
336 000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,43 Verfallstermin 07. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	4 240	451	(3 789)
273 000	Put auf USD/CAD-Devisenkurs Ausübungskurs 1,44 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	2 269	1 610	(659)
409 000	Put auf USD/CHF-Devisenkurs Ausübungskurs 0,89 Verfallstermin 19. Mai 2025	UBS	USD	5 198	8 085	2 887
(279 000)	Put auf USD/CLP-Devisenkurs Ausübungskurs 917,25 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(3 987)	(541)	3 446
(274 000)	Put auf USD/CLP-Devisenkurs Ausübungskurs 920,90 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 852)	(988)	2 864
278 000	Put auf USD/CNH-Devisenkurs Ausübungskurs 7,22 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Bank of America	USD	1 561	518	(1 043)
(278 000)	Put auf USD/CZK-Devisenkurs Ausübungskurs 22,97 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Goldman Sachs	USD	(3 050)	(1 748)	1 302
(277 000)	Put auf USD/CZK-Devisenkurs Ausübungskurs 23,00 Verfallstermin 09. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 228)	(1 407)	1 821
(273 000)	Put auf USD/HUF-Devisenkurs Ausübungskurs 368,54 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	(4 075)	(1 120)	2 955
(279 000)	Put auf USD/HUF-Devisenkurs Ausübungskurs 380,00 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 758)	(5 714)	(1 956)
277 000	Put auf USD/ILS-Devisenkurs Ausübungskurs 3,65 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Bank of America	USD	2 975	364	(2 611)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
274 000	Put auf USD/ILS-Devisenkurs Ausübungskurs 3,71 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	3 162	2 530	(632)
(274 000)	Put auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 86,32 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(1 318)	(2 675)	(1 357)
194 000	Put auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 86,38 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Citi Bank	USD	1 392	2 007	615
182 000	Put auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 87,47 Verfallstermin 19. Mai 2025	Deutsche Bank	USD	1 330	3 772	2 442
801 000	Put auf USD/INR-Devisenkurs Ausübungskurs 87,74 Verfallstermin 21. Jul. 2025	Bank of America	USD	9 512	17 684	8 172
272 000	Put auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 146,80 Verfallstermin 09. Apr. 2025	Bank of America	USD	3 848	458	(3 390)
186 000	Put auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 148,10 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Deutsche Bank	USD	2 218	1 008	(1 210)
255 000	Put auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 149,00 Verfallstermin 24. Apr. 2025	UBS	USD	2 828	2 321	(507)
273 000	Put auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 149,03 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Citi Bank	USD	2 930	2 507	(423)
(184 000)	Put auf USD/JPY-Devisenkurs Ausübungskurs 149,93 Verfallstermin 19. Mai 2025	UBS	USD	(3 523)	(3 254)	269
279 000	Put auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1 449,70 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	2 673	593	(2 080)
272 000	Put auf USD/KRW-Devisenkurs Ausübungskurs 1 464,50 Verfallstermin 28. Apr. 2025	HSBC	USD	2 641	1 895	(746)
(273 000)	Put auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 20,14 Verfallstermin 24. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(3 716)	(1 494)	2 222
1 309 000	Put auf USD/MXN-Devisenkurs Ausübungskurs 20,27 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Citi Bank	USD	17 069	6 768	(10 301)
(1 330 000)	Put auf USD/NOK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,66 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	(15 834)	(21 914)	(6 080)
(273 000)	Put auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 3,86 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Citi Bank	USD	(3 581)	(1 649)	1 932
(275 000)	Put auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 3,88 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Bank of America	USD	(3 631)	(3 397)	234
836 000	Put auf USD/PLN-Devisenkurs Ausübungskurs 4,11 Verfallstermin 19. Jun. 2025	UBS	USD	24 528	51 988	27 460
(273 000)	Put auf USD/SEK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,09 Verfallstermin 10. Apr. 2025	UBS	USD	(3 714)	(2 928)	786
(275 000)	Put auf USD/SEK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,15 Verfallstermin 22. Apr. 2025	UBS	USD	(3 553)	(5 051)	(1 498)
(194 000)	Put auf USD/SEK-Devisenkurs Ausübungskurs 10,96 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Barclays Bank	USD	(4 059)	(17 619)	(13 560)
(1 186 000)	Put auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 33,50 Verfallstermin 25. Sep. 2025	Bank of America	USD	(26 320)	(26 639)	(319)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
275 000	Put auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 33,73 Verfallstermin 22. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	2 597	1 600	(997)
273 000	Put auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 33,80 Verfallstermin 10. Apr. 2025	Bank of America	USD	2 706	1 093	(1 613)
(1 003 000)	Put auf USD/THB-Devisenkurs Ausübungskurs 34,18 Verfallstermin 19. Jun. 2025	Bank of America	USD	(27 267)	(22 494)	4 773
275 000	Put auf USD/TWD-Devisenkurs Ausübungskurs 32,82 Verfallstermin 01. Apr. 2025	HSBC	USD	1 726	-	(1 726)
275 000	Put auf USD/TWD-Devisenkurs Ausübungskurs 32,97 Verfallstermin 22. Apr. 2025	J.P. Morgan	USD	1 462	589	(873)
434 000	Put auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 17,78 Verfallstermin 16. Apr. 2025	Bank of America	USD	15 490	543	(14 947)
593 000	Put auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,35 Verfallstermin 25. Sep. 2025	Bank of America	USD	20 333	18 009	(2 324)
417 000	Put auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,42 Verfallstermin 02. Jun. 2025	Bank of America	USD	14 806	8 801	(6 005)
279 000	Put auf USD/ZAR-Devisenkurs Ausübungskurs 18,62 Verfallstermin 03. Apr. 2025	Bank of America	USD	3 862	4 618	756
59	Put auf General Motors Co. Ausübungskurs 43,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	6 539	6 873	334
43	Put auf Marvell Technology, Inc. Ausübungskurs 60,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	7 289	10 191	2 902
16	Put auf Microsoft Corp. Ausübungskurs 365,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	3 889	7 320	3 431
48	Put auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 107,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	12 773	16 920	4 147
56	Put auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 115,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	24 646	46 620	21 974
(48)	Put auf NVIDIA Corp. Ausübungskurs 95,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 947)	(4 344)	(1 397)
(21)	Put auf Oracle Systems Corp. Ausübungskurs 125,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	(2 454)	(4 652)	(2 198)
21	Put auf Oracle Systems Corp. Ausübungskurs 140,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	9 777	15 120	5 343
103	Put auf Ovintiv Inc. Ausübungskurs 33,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	37 177	23 433	(13 744)
(32)	Put auf Palantir Technologies, Inc. Ausübungskurs 67,50 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 501)	(2 592)	(91)
32	Put auf Palantir Technologies, Inc. Ausübungskurs 80,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	10 418	10 640	222
130	Put auf Philadelphia Semiconductor Index Ausübungskurs 4 039,00 Verfallstermin 11. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	5 506	5 570	64
413	Put auf Philadelphia Semiconductor Index Ausübungskurs 4 465,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	UBS	USD	52 451	102 702	50 251

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
16	Put auf Qualcomm, Inc. Ausübungskurs 150,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	4 050	5 280	1 230
21	Put auf Reddit, Inc. Ausübungskurs 100,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	9 858	14 175	4 317
(21)	Put auf Reddit, Inc. Ausübungskurs 85,00 Verfallstermin 25. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	(2 677)	(4 788)	(2 111)
11	Put auf RH Ausübungskurs 220,00 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	19 518	14 465	(5 053)
33	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 000,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Morgan Stanley	USD	520 255	762 795	242 540
42	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 500,00 Verfallstermin 30. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	315 937	328 650	12 713
8	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 550,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	58 739	58 920	181
5	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 5 650,00 Verfallstermin 07. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	26 022	45 825	19 803
(33)	Put auf S&P 500 Index Ausübungskurs 6 600,00 Verfallstermin 18. Dez. 2026	Morgan Stanley	USD	(1 774 499)	(2 768 700)	(994 201)
222 989	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 185,42 Verfallstermin 20. Jun. 2025	Goldman Sachs	USD	16 724	20 985	4 261
158 619	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 588,28 Verfallstermin 20. Jun. 2025	Morgan Stanley	USD	11 103	11 521	418
1 024 239	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 664,85 Verfallstermin 20. Jun. 2025	Bank of America	USD	62 991	104 560	41 569
144 302	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 678,25 Verfallstermin 20. Jun. 2025	Goldman Sachs	USD	10 101	13 752	3 651
140 039	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 746,42 Verfallstermin 16. Mai 2025	Goldman Sachs	USD	8 192	22 366	14 174
140 039	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 746,42 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Goldman Sachs	USD	7 492	19 045	11 553
198 697	Put auf S&P 500 Index vs SOFR Ausübungskurs 5 811,25 Verfallstermin 19. Sep. 2025	Goldman Sachs	USD	14 306	18 143	3 837
(99)	Put auf S&P Retail Select Industry Index Ausübungskurs 6 265,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	(3 440)	(6 630)	(3 190)
99	Put auf S&P Retail Select Industry Index Ausübungskurs 6 903,00 Verfallstermin 16. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	7 074	14 829	7 755
189	Put auf S&P Retail Select Industry Index Ausübungskurs 7 420,00 Verfallstermin 11. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	86 052	36 625	(49 427)
218	Put auf Suncor Energy, Inc. Ausübungskurs 30,00 Verfallstermin 16. Jan. 2026	Morgan Stanley	USD	46 048	19 947	(26 101)
27	Put auf Taiwan Semiconductor Ausübungskurs 165,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	14 563	17 550	2 987
16	Put auf Tesla, Inc. Ausübungskurs 250,00 Verfallstermin 04. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	6 736	11 240	4 504

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Optionskontrakte (Forts.)

Call oder Put zugrunde liegender Nennwert	Kontrakt	Kontrahent	Währung	Prämie bezahlt/ (erhalten)	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
4	Put auf Texas Pacific Land Corp. Ausübungskurs 1 000,00. Verfallstermin 18. Jul. 2025	Morgan Stanley	USD	37 773	9 980	(27 793)
49	Put auf Walt Disney Co. Ausübungskurs 95,00 Verfallstermin 17. Apr. 2025	Morgan Stanley	USD	10 296	4 508	(5 788)
				USD	(415 884)	(645 895)

Swaptions

Swaptions wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Marktwert ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 waren die folgenden Teilfonds in offenen Swaptions auf Finanzindizes und international notierte Aktien engagiert:

Schutzposition	Beschreibung	Kontrahent	Währung	Prämie	Nennbetrag	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Kauf	CDX "North America Investment Grade Series 43 20/12/29", Put, Ausübungskurs 65,00, 21. Mai 2025	Morgan Stanley	USD	19 681	11 750 000	13 053	(6 628)
Kauf	SWP "Zahlt Festzinssatz 9,16% Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE Jun. 2029", Put 9,16%, 13. Jun. 2029	J.P. Morgan	MXN	446 516	157 510 000	304 282	(142 234)
Kauf	SWP "Zahlt Festzinssatz 9,53% Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE Apr 2028", Put; 9,53%; 05. Apr. 2028	J.P. Morgan	MXN	68 131	17 150 000	45 317	(22 814)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,05% Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Mrz. 2026", Call, 7,05%, 04 Mrz. 2026	J.P. Morgan	MXN	399 797	157 510 000	53 906	(345 891)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,73% Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Sep. 2025", Call 7,73%, 12. Sep. 2025	J.P. Morgan	MXN	61 659	210 972 000	61 255	(404)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,82% Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE Apr. 2028", Call, 7,82%, 05. Apr. 2028	J.P. Morgan	MXN	59 876	17 150 000	36 572	(23 304)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 9,00% Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR Feb. 2026", Call; 9,00%; 23. Feb. 2026	Goldman Sachs	ZAR	94 848	68 494 000	91 267	(3 581)
Kauf	SWP "Erhält Festzinssatz 10,68% Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR Okt. 2034", Call 10,68%, 02. Okt. 2034	J.P. Morgan	ZAR	455 431	68 024 000	384 569	(70 862)
Verkauf	SWP "Erhält Festzinssatz 7,85% Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR Feb. 2026", Call; 7,85%; 23. Feb. 2026	Goldman Sachs	ZAR	(13 541)	68 494 000	(10 292)	3 249
				USD		979 929	(612 469)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte

Die Teilfonds dürfen Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Vertrag, der es ihnen ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Teilfonds müssen eine periodische Prämie (feste oder variabel Bezahlung) für ihre Rechte darauf bezahlen, die Gesamterträge der Referenzanlagen (Coupons und/oder Kapitalgewinne und/oder -verluste) zu erhalten. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede beliebige Anlage handeln, die eine für die Teilfonds zulässige Anlage darstellt. Die Teilfonds können solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder zu Absicherungszwecken einsetzen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total Return Swaps zum Ende des Berichtszeitraums ist durch den Wert der auf Grundlage des Zinssatzes der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (oder zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) des Werts der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, welche auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Aktien und den für diese Aktien für das betreffende Swap-Jahr ausgeschütteten Dividenden zusammen. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Total Return Swapkontrakten“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 waren folgende Teilfonds in Total Return Swapkontrakten engagiert:

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Egerton Equity						
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	J.P. Morgan	GBP	21 548 453	22. Sep. 2025	16 405 121
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Morgan Stanley	EUR	15 076 175	02. Mrz. 2026	2 763 862
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Morgan Stanley	USD	14 139 952	31. Mrz. 2027	641 320
Kauf Long	Banken	Merrill Lynch	EUR	6 702 502	30. Apr. 2025	1 517 032
Kauf Long	Banken	Merrill Lynch	EUR	9 157 388	30. Mai 2025	1 570 784
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	GBP	19 875 561	02. Mrz. 2026	2 287 584
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Merrill Lynch	GBP	1 952 619	30. Apr. 2025	372 738
Kauf Long	Lebensmittel	Merrill Lynch	GBP	5 428 469	31. Mrz. 2026	15 076
Kauf Long	Pipelines	J.P. Morgan	USD	9 993 600	01. Dez. 2025	96 321
Verkauf Short	Werbung	Merrill Lynch	EUR	1 515 934	31. Mrz. 2026	138 763
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	J.P. Morgan	USD	1 444 734	27. Apr. 2026	62 502
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Merrill Lynch	USD	966 185	31. Jul. 2025	(424 990)
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	USD	3 982 551	18. Nov. 2025	814 840
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	Merrill Lynch	USD	2 087 557	30. Apr. 2026	56 052
Verkauf Short	Getränke	J.P. Morgan	USD	2 477 066	03. Jul. 2025	(322 717)
Verkauf Short	Getränke	J.P. Morgan	USD	6 828 993	20. Okt. 2025	307 480
Verkauf Short	Getränke	Morgan Stanley	AUD	2 329 708	22. Okt. 2025	165 582
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	SEK	919 132	12. Aug. 2026	390 742
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	USD	1 403 011	23. Nov. 2027	166 119
Verkauf Short	Chemie	J.P. Morgan	USD	1 518 972	07. Apr. 2026	62 531
Verkauf Short	Chemie	Merrill Lynch	EUR	1 449 815	30. Apr. 2026	(10 426)
Verkauf Short	Chemie	Morgan Stanley	USD	902 932	10. Apr. 2025	179 007
Verkauf Short	Kohle	Merrill Lynch	USD	1 127 109	30. Apr. 2026	(81 865)
Verkauf Short	Computer	J.P. Morgan	USD	4 365 131	13. Apr. 2026	(111 032)
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	GBP	82 867	02. Mrz. 2026	(13 153)
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	EUR	3 210 819	07. Feb. 2028	37 743
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	USD	1 162 484	28. Mrz. 2028	50 096
Verkauf Short	Elektrik	J.P. Morgan	USD	1 538 216	28. Nov. 2025	337 635
Verkauf Short	Elektrik	Merrill Lynch	USD	5 008 759	02. Mrz. 2026	4 141
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	1 005 183	31. Jul. 2025	136 814
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	USD	599 917	02. Mrz. 2026	(3 563)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	USD	5 305 105	31. Jan. 2028	(402 901)
Verkauf Short	Lebensmittel	Merrill Lynch	CHF	1 406 759	30. Apr. 2026	(23 546)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	SEK	797 391	28. Apr. 2026	291 996
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	USD	1 150 145	02. Mrz. 2026	(29 586)
Verkauf Short	Heimeinrichtungsgegenstände	Morgan Stanley	JPY	1 492 990	02. Mrz. 2026	(29 648)
Verkauf Short	Haushaltswaren/-produkte	Merrill Lynch	USD	2 517 771	31. Jul. 2025	(170 061)
Verkauf Short	Haushaltswaren/-produkte	Morgan Stanley	USD	2 860 678	02. Mrz. 2026	(148 373)
Verkauf Short	Versicherung	Merrill Lynch	USD	2 325 134	01. Dez. 2025	104 024
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	USD	1 324 747	08. Sep. 2025	13 749

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	
Schroder GAIA Egerton Equity (Forts.)							
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	2 476 528	02. Feb. 2026	7 686	
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	USD	2 067 273	02. Mrz. 2026	361 382	
Verkauf Short	Freizeit	J.P. Morgan	USD	3 112 155	17. Nov. 2025	1 053 355	
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Merrill Lynch	EUR	1 495 386	31. Mrz. 2026	152 659	
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	USD	867 979	02. Mrz. 2026	1 201	
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	USD	1 168 510	25. Feb. 2028	190 366	
Verkauf Short	Öl- und Gasdienstleistungen	J.P. Morgan	USD	1 566 149	19. Mrz. 2026	309 823	
Verkauf Short	Pharmazeutika	Morgan Stanley	USD	1 690 127	10. Apr. 2025	153 340	
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	2 518 179	28. Jun. 2027	(76 972)	
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	DKK	2 387 003	30. Apr. 2026	125 118	
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	6 425 799	31. Jul. 2025	1 425 543	
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	3 010 758	02. Sep. 2025	23 174	
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	1 159 814	30. Apr. 2026	9 955	
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	1 505 242	19. Jan. 2028	(77 769)	
Verkauf Short	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	2 387 528	21. Nov. 2025	66 816	
Verkauf Short	Halbleiter	Morgan Stanley	JPY	1 494 931	02. Mrz. 2026	465 200	
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	1 141 930	11. Jan. 2028	198 579	
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	USD	1 754 546	21. Jul. 2025	668 313	
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	4 404 859	31. Okt. 2025	338 921	
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	USD	1 069 681	02. Mrz. 2026	60 295	
Verkauf Short	Transport	Morgan Stanley	USD	1 752 169	02. Mrz. 2026	62 493	
Verkauf Short	Diverse*	Morgan Stanley	EUR	4 011 116	02. Mrz. 2026	190 410	
Verkauf Short	Diverse*	Morgan Stanley	USD	44 817 306	26. Feb. 2027	983 116	
						EUR	33 910 797
Schroder GAIA Helix							
Kauf Long	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	4 655 665	11. Jun. 2025	(57 764)	
Verkauf Short	Aktienindex	Barclays Bank	JPY	14 453 457	18. Sep. 2025	318 457	
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	JPY	62 571 027	18. Sep. 2025	313 063	
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	50 028 181	18. Sep. 2025	(207 795)	
Verkauf Short	Aktienindex	J.P. Morgan	JPY	12 645 720	18. Sep. 2025	415 953	
Verkauf Short	Aktienindex	J.P. Morgan	USD	303 735 048	18. Sep. 2025	11 630 574	
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	33 222 915	18. Sep. 2025	222 701	
						USD	12 635 189
Schroder GAIA Sirius US Equity							
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Goldman Sachs	USD	1 118 245	12. Jun. 2025	419 751	
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Merrill Lynch	USD	5 632 766	24. Jun. 2025	118 620	
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Merrill Lynch	USD	183 863	24. Dez. 2025	9 524	
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Merrill Lynch	USD	13 585 640	24. Jun. 2025	510 101	
Kauf Long	Private Equity	Merrill Lynch	USD	1 193 313	24. Apr. 2025	(182 697)	
Kauf Long	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	11 460 496	24. Okt. 2025	(1 320 724)	
Kauf Long	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	1 850 081	24. Feb. 2026	103 528	
Kauf Long	Transport	Morgan Stanley	USD	3 626 698	28. Okt. 2025	(291 589)	
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Goldman Sachs	USD	174 721	14. Mai 2025	29 005	
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Merrill Lynch	USD	1 231 677	09. Mai 2025	(9 586)	
Verkauf Short	Fluggesellschaften	Merrill Lynch	USD	112 919	28. Jul. 2025	32 058	
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	USD	162 594	14. Mai 2025	17 098	
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	USD	217 741	22. Apr. 2026	(680)	
Verkauf Short	Banken	Merrill Lynch	USD	1 061 918	24. Jun. 2025	24 548	
Verkauf Short	Banken	Merrill Lynch	USD	421 126	24. Mrz. 2026	13 133	

* Der Kontrakt wird auf einen Korb mit verschiedenen auf USD lautenden Aktien gehalten.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Sirios US Equity (Forts.)						
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	USD	1 180 642	26. Jun. 2025	1 756
Verkauf Short	Getränke	Merrill Lynch	USD	310 998	14. Jul. 2025	(35 265)
Verkauf Short	Getränke	Merrill Lynch	USD	369 394	01. Aug. 2025	9 388
Verkauf Short	Getränke	Merrill Lynch	USD	358 811	24. Mrz. 2026	23 123
Verkauf Short	Baustoffe	Merrill Lynch	USD	629 210	20. Jan. 2026	50 434
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1 142 168	02. Mrz. 2026	(40 958)
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	970 906	22. Apr. 2026	(72 775)
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	319 606	30. Sep. 2025	22 496
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	787 993	26. Dez. 2025	16 835
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Merrill Lynch	USD	746 904	23. Jan. 2026	(19 255)
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	USD	490 314	24. Feb. 2026	1 200
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	498 347	14. Jul. 2025	10 337
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	898 563	08. Sep. 2025	206 367
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	1 171 064	26. Dez. 2025	(14 361)
Verkauf Short	Computer	Merrill Lynch	USD	966 769	05. Jan. 2026	101 809
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	USD	95 366	12. Sep. 2025	(4 628)
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Merrill Lynch	USD	209 675	10. Okt. 2025	(2 241)
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Merrill Lynch	USD	584 814	16. Mrz. 2026	(23 299)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	509 177	11. Dez. 2025	82 166
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Merrill Lynch	USD	172 347	28. Apr. 2025	9 396
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Merrill Lynch	USD	1 069 362	10. Apr. 2026	17 376
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Goldman Sachs	USD	249 916	14. Mai 2025	11 095
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	482 932	30. Mai 2025	37 427
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	837 494	17. Jul. 2025	140 092
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	312 184	28. Jul. 2025	7 876
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	211 303	24. Okt. 2025	55 883
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	783 549	24. Mrz. 2026	81 357
Verkauf Short	Elektronik	Merrill Lynch	USD	1 204 170	20. Apr. 2026	(3 451)
Verkauf Short	Umweltschutz	Goldman Sachs	USD	1 751 744	14. Apr. 2026	(43 153)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	4 124 030	12. Jun. 2025	126 862
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	5 548 404	05. Jan. 2026	1 037 423
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	3 396 837	07. Jan. 2026	267 627
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	6 871 555	16. Mrz. 2026	(66 642)
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	5 364 498	25. Mrz. 2026	788 189
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	12 783 809	25. Jun. 2025	280 328
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	3 840 664	26. Jun. 2025	33 894
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	USD	234 022	24. Feb. 2026	(25 088)
Verkauf Short	Lebensmittel	Merrill Lynch	USD	411 041	24. Okt. 2025	(7 758)
Verkauf Short	Lebensmittel	Merrill Lynch	USD	1 504 438	24. Mrz. 2026	(20 190)
Verkauf Short	Hand- und Maschinenwerkzeuge	Merrill Lynch	USD	740 164	24. Jun. 2025	(2 269)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	339 469	12. Sep. 2025	(36 534)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	612 882	24. Jun. 2025	(41 638)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	1 654 316	24. Okt. 2025	190 263
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	259 703	24. Mrz. 2026	18 537
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Merrill Lynch	USD	1 080 125	21. Apr. 2026	(18 083)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	444 469	11. Mrz. 2026	(6 115)
Verkauf Short	Haushaltswaren/-produkte	Merrill Lynch	USD	283 759	07. Jul. 2025	10 204
Verkauf Short	Haushaltswaren/-produkte	Merrill Lynch	USD	1 229 551	01. Dez. 2025	(19 140)
Verkauf Short	Internet	Barclays Bank	USD	1 980 012	09. Mai 2025	4 241

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Sirios US Equity (Forts.)						
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	USD	1 702 996	11. Mrz. 2026	435 044
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	1 030 975	28. Apr. 2025	24 233
Verkauf Short	Internet	Merrill Lynch	USD	361 352	20. Jan. 2026	39 304
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Goldman Sachs	USD	164 495	24. Feb. 2026	(9 436)
Verkauf Short	Medien	Goldman Sachs	USD	550 677	14. Mai 2025	(46 603)
Verkauf Short	Medien	Merrill Lynch	USD	1 121 177	05. Mai 2025	(8 367)
Verkauf Short	Medien	Merrill Lynch	USD	1 236 125	04. Nov. 2025	38 142
Verkauf Short	Immobilien	Merrill Lynch	USD	298 065	29. Sep. 2025	29 806
Verkauf Short	REITS	Goldman Sachs	USD	280 544	27. Mrz. 2026	(23 183)
Verkauf Short	REITS	Merrill Lynch	USD	491 828	24. Apr. 2025	(11 548)
Verkauf Short	REITS	Merrill Lynch	USD	973 197	24. Dez. 2025	22 864
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	417 769	12. Dez. 2025	(18 323)
Verkauf Short	Einzelhandel	Merrill Lynch	USD	427 892	28. Apr. 2026	(7 167)
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	1 351 814	30. Dez. 2025	117 654
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	1 009 389	18. Feb. 2026	15 533
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	938 866	29. Sep. 2025	58 830
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	330 977	05. Jan. 2026	29 556
Verkauf Short	Halbleiter	Merrill Lynch	USD	883 092	14. Apr. 2026	(63 196)
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	224 627	20. Jan. 2026	(18 513)
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	90 479	17. Feb. 2026	8 546
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	124 308	26. Mrz. 2026	27 277
Verkauf Short	Software	Merrill Lynch	USD	441 241	28. Apr. 2026	21 384
Verkauf Short	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	263 532	26. Mrz. 2026	43 095
Verkauf Short	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	112 878	30. Mrz. 2026	(2 550)
Verkauf Short	Telekommunikation	Merrill Lynch	USD	334 017	27. Apr. 2026	(11 309)
Verkauf Short	Transport	Merrill Lynch	USD	100 795	15. Dez. 2025	19 417
Verkauf Short	Transport	Morgan Stanley	USD	1 115 763	26. Jun. 2025	41 564
USD						3 365 282
Schroder GAIA Two Sigma Diversified						
Kauf Long	Diverse*	Morgan Stanley	USD	440 336 138	20. Okt. 2025	3 426 639
USD						3 426 639
Schroder GAIA Wellington Pagosa						
Kauf Long	Werbung	Goldman Sachs	EUR	167 689	24. Mai 2033	(9 536)
Kauf Long	Werbung	J.P. Morgan	EUR	602 491	05. Mai 2028	(36 882)
Kauf Long	Werbung	Morgan Stanley	EUR	6 939	18. Mai 2033	(395)
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Goldman Sachs	EUR	275 060	24. Mai 2033	9 050
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	J.P. Morgan	EUR	1 157 862	05. Mai 2028	71 797
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	J.P. Morgan	GBP	282 756	05. Mai 2028	(10 390)
Kauf Long	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Morgan Stanley	EUR	2 076	18. Mai 2033	7
Kauf Long	Agrarwirtschaft	Goldman Sachs	GBP	127 951	24. Mai 2033	4 667
Kauf Long	Agrarwirtschaft	Goldman Sachs	USD	322 870	23. Mai 2033	10 647
Kauf Long	Agrarwirtschaft	J.P. Morgan	DKK	298 242	05. Mai 2028	(24 475)
Kauf Long	Agrarwirtschaft	J.P. Morgan	GBP	1 522 410	05. Mai 2028	47 525
Kauf Long	Agrarwirtschaft	Morgan Stanley	GBP	264 801	18. Mai 2033	(1 482)
Kauf Long	Agrarwirtschaft	Morgan Stanley	USD	148 469	18. Mai 2033	2 959
Kauf Long	Fluggesellschaften	Morgan Stanley	USD	196 356	17. Mai 2033	(22 342)
Kauf Long	Bekleidung	Goldman Sachs	USD	110 677	23. Mai 2033	(3 716)
Kauf Long	Bekleidung	Morgan Stanley	USD	316 338	18. Mai 2033	(11 936)
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	CAD	568	24. Mai 2033	(3)

* Der Kontrakt wird auf einen Korb mit verschiedenen auf USD lautenden Aktien gehalten.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	EUR	520 266	24. Mai 2033	(26 180)
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	JPY	132 523	24. Mai 2033	(2 307)
Kauf Long	Banken	Goldman Sachs	USD	895 994	23. Mai 2033	7 446
Kauf Long	Banken	J.P. Morgan	EUR	2 240 760	05. Mai 2028	(103 881)
Kauf Long	Banken	J.P. Morgan	JPY	421 857	08. Mai 2028	62 380
Kauf Long	Banken	J.P. Morgan	USD	142 856	05. Mai 2028	(1 892)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	CAD	515 634	17. Mai 2033	3 408
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	DKK	256 269	18. Mai 2033	(14 122)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	EUR	1 872 504	18. Mai 2033	(48 929)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	HUF	623	18. Mai 2033	(5)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	ILS	771 025	18. Mai 2033	(22 460)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	JPY	1 912 061	18. Mai 2033	(72 927)
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	PLN	261 922	18. Mai 2033	22 168
Kauf Long	Banken	Morgan Stanley	USD	1 447 601	18. Mai 2033	11 037
Kauf Long	Getränke	Goldman Sachs	DKK	1 181	24. Mai 2033	15
Kauf Long	Getränke	Goldman Sachs	USD	137 057	23. Mai 2033	3 976
Kauf Long	Getränke	J.P. Morgan	DKK	401 495	05. Mai 2028	2 567
Kauf Long	Getränke	Morgan Stanley	DKK	16 356	18. Mai 2033	15
Kauf Long	Getränke	Morgan Stanley	USD	370 050	18. Mai 2033	12 085
Kauf Long	Biotechnologie	Goldman Sachs	EUR	87 649	24. Mai 2033	(2 370)
Kauf Long	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	867 011	23. Mai 2033	(56 947)
Kauf Long	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	488 669	24. Mai 2033	(31 964)
Kauf Long	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	65 068	05. Mai 2028	(1 248)
Kauf Long	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	940 117	18. Mai 2033	(145 538)
Kauf Long	Baustoffe	Goldman Sachs	EUR	139 427	24. Mai 2033	(16 485)
Kauf Long	Baustoffe	J.P. Morgan	CHF	554 160	05. Mai 2028	(29 685)
Kauf Long	Baustoffe	J.P. Morgan	EUR	819 953	05. Mai 2028	(60 979)
Kauf Long	Baustoffe	Morgan Stanley	USD	18 602	18. Mai 2033	(3 022)
Kauf Long	Chemie	Goldman Sachs	EUR	235 061	24. Mai 2033	(8 708)
Kauf Long	Chemie	J.P. Morgan	EUR	946 565	05. Mai 2028	(94 484)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	117 730	24. Mai 2033	(8 412)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	GBP	230 853	24. Mai 2033	(5 487)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1 160 226	23. Mai 2033	(30 103)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	EUR	467 905	05. Mai 2028	8 747
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	GBP	174 212	05. Mai 2028	(3 263)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	USD	97 303	05. Mai 2028	(10 810)
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	GBP	169 133	18. Mai 2033	5 422
Kauf Long	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	739 581	18. Mai 2033	(34 219)
Kauf Long	Computer	Goldman Sachs	USD	181 243	23. Mai 2033	(6 751)
Kauf Long	Computer	J.P. Morgan	GBP	353 426	05. Mai 2028	(17 130)
Kauf Long	Computer	Morgan Stanley	GBP	125 445	18. Mai 2033	(1 689)
Kauf Long	Computer	Morgan Stanley	USD	14 118	18. Mai 2033	(1 712)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	EUR	80 288	24. Mai 2033	422
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	GBP	64 767	24. Mai 2033	163
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	J.P. Morgan	EUR	54 894	05. Mai 2028	(3 401)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	J.P. Morgan	GBP	952 611	05. Mai 2028	(381)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Morgan Stanley	EUR	193 218	18. Mai 2033	(20 146)
Kauf Long	Kosmetik und Körperpflege	Morgan Stanley	GBP	239 828	18. Mai 2033	173

* Der Kontrakt wird auf einen Aktienkorb mit verschiedenen auf USD lautenden Aktien gehalten.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Vertrieb/Grosshandel	Goldman Sachs	EUR	70 241	24. Mai 2033	(7 756)
Kauf Long	Vertrieb/Grosshandel	J.P. Morgan	EUR	85 982	05. Mai 2028	(9 144)
Kauf Long	Vertrieb/Grosshandel	J.P. Morgan	GBP	1 019 009	05. Mai 2028	(47 516)
Kauf Long	Vertrieb/Grosshandel	Morgan Stanley	GBP	35 486	18. Mai 2033	(2 387)
Kauf Long	Vertrieb/Grosshandel	Morgan Stanley	USD	17 394	18. Mai 2033	(1 243)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1 216 316	23. Mai 2033	(5 238)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	J.P. Morgan	USD	576 107	05. Mai 2028	42 571
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	707 641	18. Mai 2033	(8 995)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	JPY	633 178	18. Mai 2033	(29 702)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	SEK	211 907	18. Mai 2033	(9 221)
Kauf Long	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	3 077 239	18. Mai 2033	17 491
Kauf Long	Elektrik	Goldman Sachs	EUR	472 536	24. Mai 2033	13 163
Kauf Long	Elektrik	Goldman Sachs	USD	55 273	23. Mai 2033	1 530
Kauf Long	Elektrik	Morgan Stanley	USD	74 595	18. Mai 2033	618
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	GBP	79 797	24. Mai 2033	(5 014)
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	USD	52 385	23. Mai 2033	(5 493)
Kauf Long	Elektronik	Goldman Sachs	USD	156 861	24. Mai 2033	(12 963)
Kauf Long	Elektronik	J.P. Morgan	CHF	345 324	05. Mai 2028	(24 450)
Kauf Long	Elektronik	J.P. Morgan	GBP	432 731	05. Mai 2028	(51 402)
Kauf Long	Elektronik	Morgan Stanley	GBP	26 841	18. Mai 2033	(2 179)
Kauf Long	Elektronik	Morgan Stanley	USD	378 311	18. Mai 2033	(51 254)
Kauf Long	Bau- und Ingenieurwesen	J.P. Morgan	EUR	1 410 714	05. Mai 2028	35 027
Kauf Long	Bau- und Ingenieurwesen	Morgan Stanley	EUR	173 758	18. Mai 2033	(7 828)
Kauf Long	Unterhaltung	Goldman Sachs	EUR	12 513	24. Mai 2033	(538)
Kauf Long	Unterhaltung	Goldman Sachs	USD	457 446	23. Mai 2033	(26 209)
Kauf Long	Unterhaltung	Morgan Stanley	USD	224 725	18. Mai 2033	(931)
Kauf Long	Umweltschutz	J.P. Morgan	EUR	217 307	05. Mai 2028	(2 796)
Kauf Long	Umweltschutz	Morgan Stanley	EUR	101 440	18. Mai 2033	(2 519)
Kauf Long	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	605 314	24. Mai 2033	(11 819)
Kauf Long	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	674 348	17. Mai 2033	541
Kauf Long	Lebensmittel	Goldman Sachs	EUR	184 417	24. Mai 2033	111
Kauf Long	Lebensmittel	J.P. Morgan	EUR	739 710	05. Mai 2028	(15 169)
Kauf Long	Lebensmittel	Morgan Stanley	EUR	171 528	18. Mai 2033	2 037
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	EUR	173 024	24. Mai 2033	(2 665)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	463 055	23. Mai 2033	(2 318)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	340 090	24. Mai 2033	6 625
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	EUR	487 145	05. Mai 2028	8 763
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	HKD	48 042	05. Mai 2028	6 801
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	USD	1 344 850	05. Mai 2028	(51 643)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	CHF	167 977	18. Mai 2033	(9 604)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	HKD	54 574	18. Mai 2033	6 785
Kauf Long	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	USD	2 189 018	18. Mai 2033	(23 462)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	206 188	23. Mai 2033	(3 704)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	215 184	24. Mai 2033	2 483
Kauf Long	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	J.P. Morgan	USD	109 283	05. Mai 2028	(6 739)
Kauf Long	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	511 299	18. Mai 2033	(15 087)
Kauf Long	Wohngebäude-Bauträger	Morgan Stanley	GBP	230 195	18. Mai 2033	(2 782)
Kauf Long	Heimeinrichtungsgegenstände	J.P. Morgan	JPY	404 240	08. Mai 2028	20 292
Kauf Long	Heimeinrichtungsgegenstände	Morgan Stanley	JPY	422 560	18. Mai 2033	20 652

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Heimeinrichtungsgegenstände	Morgan Stanley	USD	86 562	18. Mai 2033	(6 822)
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	EUR	118 844	24. Mai 2033	1 158
Kauf Long	Versicherung	Goldman Sachs	NOK	41 280	24. Mai 2033	250
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	EUR	754 177	05. Mai 2028	44 624
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	GBP	352 580	05. Mai 2028	14 275
Kauf Long	Versicherung	J.P. Morgan	NOK	142 869	05. Mai 2028	13 167
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	AUD	145 277	18. Mai 2033	1 893
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	DKK	114 470	18. Mai 2033	(1 686)
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	EUR	877 540	18. Mai 2033	6 794
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	GBP	953 496	18. Mai 2033	5 246
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	NOK	353 879	19. Mai 2033	6 538
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	USD	35 871	17. Mai 2033	5 175
Kauf Long	Versicherung	Morgan Stanley	USD	40 662	18. Mai 2033	(1 691)
Kauf Long	Internet	Goldman Sachs	SEK	15 672	24. Mai 2033	73
Kauf Long	Internet	Goldman Sachs	USD	1 574 819	23. Mai 2033	(50 230)
Kauf Long	Internet	J.P. Morgan	EUR	420 751	05. Mai 2028	12 544
Kauf Long	Internet	J.P. Morgan	HKD	13 010	05. Mai 2028	(218)
Kauf Long	Internet	J.P. Morgan	USD	871 723	05. Mai 2028	(74 531)
Kauf Long	Internet	Morgan Stanley	EUR	10 297	18. Mai 2033	(231)
Kauf Long	Internet	Morgan Stanley	USD	722 133	18. Mai 2033	(45 453)
Kauf Long	Freizeit	Goldman Sachs	USD	183 462	23. Mai 2033	(1 010)
Kauf Long	Freizeit	Morgan Stanley	USD	135 891	18. Mai 2033	(12 425)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	USD	36 660	23. Mai 2033	(2 591)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	EUR	14 524	05. Mai 2028	(955)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	GBP	415 029	05. Mai 2028	(23 351)
Kauf Long	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	EUR	21 016	18. Mai 2033	(1 828)
Kauf Long	Medien	Goldman Sachs	USD	294 426	23. Mai 2033	2 240
Kauf Long	Medien	Goldman Sachs	USD	435 847	24. Mai 2033	13 753
Kauf Long	Medien	J.P. Morgan	USD	250 892	05. Mai 2028	(6 557)
Kauf Long	Medien	Morgan Stanley	USD	508 352	18. Mai 2033	16 213
Kauf Long	Bergbau	Goldman Sachs	GBP	27 093	24. Mai 2033	(2 600)
Kauf Long	Bergbau	Morgan Stanley	USD	16 989	18. Mai 2033	(1 883)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	GBP	263 153	24. Mai 2033	(8 967)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	SEK	74 016	24. Mai 2033	(9 913)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	USD	31 829	23. Mai 2033	(1 850)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	CHF	14 482	05. Mai 2028	(536)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	GBP	405 291	05. Mai 2028	(14 887)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	SEK	264 165	05. Mai 2028	(32 193)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	CHF	120 088	18. Mai 2033	(8 974)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	GBP	182 188	18. Mai 2033	(8 302)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	SEK	15 440	18. Mai 2033	(812)
Kauf Long	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	USD	14 977	18. Mai 2033	(776)
Kauf Long	Öl und Gas	Goldman Sachs	USD	543 607	23. Mai 2033	1 058
Kauf Long	Öl und Gas	J.P. Morgan	USD	105 594	05. Mai 2028	15 149
Kauf Long	Öl und Gas	Morgan Stanley	CAD	18 697	17. Mai 2033	1 001
Kauf Long	Öl und Gas	Morgan Stanley	USD	1 396 902	18. Mai 2033	31 133
Kauf Long	Verpackung und Container	Goldman Sachs	EUR	121 060	24. Mai 2033	(10 138)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	CHF	130 690	24. Mai 2033	(5 491)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	EUR	241 632	24. Mai 2033	(22 800)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	GBP	180 303	24. Mai 2033	(5 857)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	JPY	606 623	24. Mai 2033	(25 095)
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	USD	1 171 638	23. Mai 2033	33 705
Kauf Long	Pharmazeutika	Goldman Sachs	USD	58 201	24. Mai 2033	(440)
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	CHF	245 680	05. Mai 2028	13
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	EUR	478 303	05. Mai 2028	(76 043)
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	GBP	272 153	05. Mai 2028	(17 007)
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	JPY	24 177	08. Mai 2028	(638)
Kauf Long	Pharmazeutika	J.P. Morgan	USD	357 426	05. Mai 2028	(92 564)
Kauf Long	Pharmazeutika	Morgan Stanley	DKK	326 506	18. Mai 2033	(44 674)
Kauf Long	Pharmazeutika	Morgan Stanley	JPY	24 975	18. Mai 2033	(121)
Kauf Long	Pharmazeutika	Morgan Stanley	USD	1 753 227	18. Mai 2033	20 008
Kauf Long	Pharmazeutika	Morgan Stanley	USD	98 390	19. Mai 2033	5 415
Kauf Long	Pipelines	J.P. Morgan	USD	722 914	05. Mai 2028	19 328
Kauf Long	Pipelines	Morgan Stanley	USD	464 896	18. Mai 2033	(4 888)
Kauf Long	Private Equity	Goldman Sachs	USD	2 260 439	23. Mai 2033	(21 305)
Kauf Long	Private Equity	J.P. Morgan	USD	284 322	05. Mai 2028	(17 148)
Kauf Long	Private Equity	Morgan Stanley	GBP	499 688	18. Mai 2033	(27 404)
Kauf Long	Private Equity	Morgan Stanley	USD	474 279	18. Mai 2033	(9 990)
Kauf Long	Immobilien	Goldman Sachs	EUR	28 931	24. Mai 2033	(463)
Kauf Long	Immobilien	Morgan Stanley	EUR	29 329	18. Mai 2033	(793)
Kauf Long	REITS	Goldman Sachs	USD	103 532	23. Mai 2033	1 650
Kauf Long	REITS	Morgan Stanley	EUR	123 436	18. Mai 2033	3 132
Kauf Long	REITS	Morgan Stanley	USD	462 052	18. Mai 2033	820
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	CHF	104 811	24. Mai 2033	(4 737)
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	DKK	15 833	24. Mai 2033	(1 041)
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	GBP	43 081	24. Mai 2033	5 818
Kauf Long	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	353 870	23. Mai 2033	17 186
Kauf Long	Einzelhandel	J.P. Morgan	DKK	457 751	05. Mai 2028	(51 891)
Kauf Long	Einzelhandel	J.P. Morgan	GBP	321 063	05. Mai 2028	11 661
Kauf Long	Einzelhandel	Morgan Stanley	DKK	81 912	18. Mai 2033	(2 518)
Kauf Long	Einzelhandel	Morgan Stanley	GBP	152 773	18. Mai 2033	6 733
Kauf Long	Einzelhandel	Morgan Stanley	USD	988 410	18. Mai 2033	(3 968)
Kauf Long	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	1 213 458	23. Mai 2033	(101 351)
Kauf Long	Halbleiter	J.P. Morgan	EUR	211 880	05. Mai 2028	(24 425)
Kauf Long	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	765 539	05. Mai 2028	(130 563)
Kauf Long	Halbleiter	Morgan Stanley	EUR	172 022	18. Mai 2033	(16 991)
Kauf Long	Halbleiter	Morgan Stanley	USD	1 150 044	18. Mai 2033	(91 464)
Kauf Long	Software	Goldman Sachs	EUR	121 576	24. Mai 2033	(12 556)
Kauf Long	Software	Goldman Sachs	USD	1 921 143	23. Mai 2033	(19 276)
Kauf Long	Software	J.P. Morgan	USD	288 919	05. Mai 2028	(10 168)
Kauf Long	Software	Morgan Stanley	USD	1 523 668	18. Mai 2033	(16 331)
Kauf Long	Telekommunikation	Goldman Sachs	USD	520 973	23. Mai 2033	2 017
Kauf Long	Telekommunikation	J.P. Morgan	USD	109 440	05. Mai 2028	(2 826)
Kauf Long	Telekommunikation	Morgan Stanley	USD	596 534	18. Mai 2033	9 173
Kauf Long	Transport	J.P. Morgan	DKK	6 289	05. Mai 2028	449
Kauf Long	Transport	Morgan Stanley	DKK	17 825	18. Mai 2033	(553)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Kauf Long	Diverse*	Morgan Stanley	USD	9 945 073	25. Mai 2033	(37 130)
Verkauf Short	Werbung	Goldman Sachs	USD	104 364	23. Mai 2033	(3 170)
Verkauf Short	Werbung	J.P. Morgan	EUR	420 371	05. Mai 2028	21 591
Verkauf Short	Werbung	J.P. Morgan	USD	30 335	18. Mai 2033	(258)
Verkauf Short	Werbung	Morgan Stanley	EUR	156 993	18. Mai 2033	8 946
Verkauf Short	Werbung	Morgan Stanley	USD	12 687	18. Mai 2033	(412)
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Goldman Sachs	EUR	256 043	24. Mai 2033	7 496
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	J.P. Morgan	EUR	130 531	05. Mai 2028	5 405
Verkauf Short	Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	Morgan Stanley	EUR	267 573	18. Mai 2033	13 081
Verkauf Short	Agrarwirtschaft	Morgan Stanley	USD	68 754	18. Mai 2033	(3 785)
Verkauf Short	Fluggesellschaften	Goldman Sachs	GBP	55 707	24. Mai 2033	7 098
Verkauf Short	Fluggesellschaften	J.P. Morgan	GBP	45 447	05. Mai 2028	2 678
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	EUR	393 393	24. Mai 2033	16 069
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	JPY	174 893	24. Mai 2033	2 879
Verkauf Short	Bekleidung	Goldman Sachs	USD	205 544	23. Mai 2033	(881)
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	EUR	466 123	05. Mai 2028	44 300
Verkauf Short	Bekleidung	J.P. Morgan	PLN	154 131	05. Mai 2028	3 494
Verkauf Short	Bekleidung	Morgan Stanley	EUR	422 071	18. Mai 2033	23 584
Verkauf Short	Bekleidung	Morgan Stanley	USD	76 853	17. Mai 2033	(2 743)
Verkauf Short	Bekleidung	Morgan Stanley	USD	469 974	18. Mai 2033	790
Verkauf Short	Automobilhersteller	Goldman Sachs	EUR	328 798	24. Mai 2033	26 988
Verkauf Short	Automobilhersteller	Goldman Sachs	USD	61 949	23. Mai 2033	6 229
Verkauf Short	Automobilhersteller	J.P. Morgan	EUR	15 189	05. Mai 2028	2 160
Verkauf Short	Automobilhersteller	Morgan Stanley	EUR	619 182	18. Mai 2033	43 435
Verkauf Short	Automobilhersteller	Morgan Stanley	USD	243 349	18. Mai 2033	(20 475)
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	Goldman Sachs	EUR	156 822	24. Mai 2033	20 827
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	J.P. Morgan	EUR	53 000	05. Mai 2028	8 114
Verkauf Short	Autoteile und -zubehör	Morgan Stanley	EUR	85 588	18. Mai 2033	11 554
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	AUD	115 745	24. Mai 2033	(1 906)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	CHF	12 931	24. Mai 2033	(54)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	CZK	15 429	24. Mai 2033	(470)
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	SEK	479 258	24. Mai 2033	62 949
Verkauf Short	Banken	Goldman Sachs	USD	3 118 036	23. Mai 2033	52 036
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	CZK	170 199	05. Mai 2028	(12 636)
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	GBP	755 243	05. Mai 2028	36 240
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	JPY	220 306	08. Mai 2028	14 983
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	PLN	108 742	05. Mai 2028	(3 564)
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	SEK	137 560	05. Mai 2028	9 118
Verkauf Short	Banken	J.P. Morgan	USD	513 891	05. Mai 2028	24 982
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	AUD	628 314	18. Mai 2033	(25 331)
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	CAD	3 502 573	17. Mai 2033	51 221
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	CHF	995 229	18. Mai 2033	47 389
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	DKK	400 851	18. Mai 2033	1 610
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	EUR	3 704 155	18. Mai 2033	89 183
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	GBP	503 121	18. Mai 2033	2 167
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	ILS	997 255	18. Mai 2033	32 255
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	JPY	2 713 262	18. Mai 2033	83 047
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	PLN	219 116	18. Mai 2033	1 590
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	SEK	310 016	18. Mai 2033	14 987

* Der Kontrakt wird auf einen Korb mit verschiedenen amerikanischen Aktien gehalten.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Banken	Morgan Stanley	USD	3 355 766	18. Mai 2033	8 121
Verkauf Short	Getränke	Goldman Sachs	DKK	265 521	24. Mai 2033	1 745
Verkauf Short	Getränke	J.P. Morgan	USD	49 773	18. Mai 2033	(1 507)
Verkauf Short	Getränke	Morgan Stanley	USD	850 714	18. Mai 2033	(3 573)
Verkauf Short	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	637 143	23. Mai 2033	20 873
Verkauf Short	Biotechnologie	Goldman Sachs	USD	168 300	24. Mai 2033	22 244
Verkauf Short	Biotechnologie	J.P. Morgan	HKD	107 308	05. Mai 2028	(528)
Verkauf Short	Biotechnologie	J.P. Morgan	USD	66 870	05. Mai 2028	15 000
Verkauf Short	Biotechnologie	Morgan Stanley	AUD	154 085	18. Mai 2033	11 522
Verkauf Short	Biotechnologie	Morgan Stanley	USD	907 042	18. Mai 2033	59 049
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	CHF	272 954	24. Mai 2033	21 221
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	EUR	157 680	24. Mai 2033	12 401
Verkauf Short	Baustoffe	Goldman Sachs	SEK	45 198	24. Mai 2033	5 839
Verkauf Short	Baustoffe	J.P. Morgan	CHF	282 899	05. Mai 2028	7 862
Verkauf Short	Baustoffe	J.P. Morgan	SEK	296 011	05. Mai 2028	24 003
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	CHF	114 894	18. Mai 2033	7 382
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	EUR	62 982	18. Mai 2033	998
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	SEK	306 645	18. Mai 2033	44 534
Verkauf Short	Baustoffe	Morgan Stanley	USD	54 800	18. Mai 2033	808
Verkauf Short	Chemie	Goldman Sachs	DKK	7 603	24. Mai 2033	223
Verkauf Short	Chemie	Goldman Sachs	ZAR	13 959	25. Mai 2033	(67)
Verkauf Short	Chemie	J.P. Morgan	CHF	219 271	05. Mai 2028	9 249
Verkauf Short	Chemie	J.P. Morgan	USD	34 433	05. Mai 2028	1 016
Verkauf Short	Chemie	Morgan Stanley	DKK	130 630	18. Mai 2033	2 248
Verkauf Short	Chemie	Morgan Stanley	USD	4 919	18. Mai 2033	454
Verkauf Short	Chemie	Morgan Stanley	ZAR	33 888	19. Mai 2033	644
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	11 117	24. Mai 2033	(54)
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	GBP	42 008	24. Mai 2033	549
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1 858 065	23. Mai 2033	38 931
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	J.P. Morgan	GBP	50 275	05. Mai 2028	942
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	CHF	219 414	18. Mai 2033	1 816
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	671 374	18. Mai 2033	29 469
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	GBP	137 762	18. Mai 2033	(4 416)
Verkauf Short	Gewerbliche Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	2 150 641	18. Mai 2033	(22 414)
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	EUR	174 949	24. Mai 2033	13 226
Verkauf Short	Computer	Goldman Sachs	USD	1 230 661	23. Mai 2033	(17 341)
Verkauf Short	Computer	J.P. Morgan	EUR	140 068	05. Mai 2028	17 760
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	EUR	31 807	18. Mai 2033	1 954
Verkauf Short	Computer	Morgan Stanley	USD	1 015 190	18. Mai 2033	40 186
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Goldman Sachs	EUR	417 057	24. Mai 2033	20 537
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	J.P. Morgan	EUR	410 193	05. Mai 2028	18 701
Verkauf Short	Kosmetik und Körperpflege	Morgan Stanley	EUR	258 936	18. Mai 2033	14 523
Verkauf Short	Vertrieb/Grosshandel	Goldman Sachs	EUR	58 787	24. Mai 2033	5 459
Verkauf Short	Vertrieb/Grosshandel	Goldman Sachs	SEK	181 729	24. Mai 2033	13 563
Verkauf Short	Vertrieb/Grosshandel	J.P. Morgan	EUR	27 761	05. Mai 2028	3 237
Verkauf Short	Vertrieb/Grosshandel	J.P. Morgan	SEK	130 022	05. Mai 2028	10 562
Verkauf Short	Vertrieb/Grosshandel	Morgan Stanley	EUR	39 854	18. Mai 2033	4 076
Verkauf Short	Vertrieb/Grosshandel	Morgan Stanley	SEK	14 515	18. Mai 2033	580
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	SEK	216 663	24. Mai 2033	9 234

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1 052 154	23. Mai 2033	(26 730)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	1 128 660	24. Mai 2033	51 191
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	J.P. Morgan	JPY	86 971	08. Mai 2028	2 373
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	J.P. Morgan	USD	725 657	05. Mai 2028	(7 572)
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	CHF	215 574	18. Mai 2033	2 986
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	90 609	18. Mai 2033	3 307
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	JPY	2 136 631	18. Mai 2033	105 822
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	SEK	196 536	18. Mai 2033	7 552
Verkauf Short	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	6 630 707	18. Mai 2033	(141 661)
Verkauf Short	Elektrik	Goldman Sachs	EUR	422 366	24. Mai 2033	5 726
Verkauf Short	Elektrik	Goldman Sachs	USD	91 763	23. Mai 2033	1 027
Verkauf Short	Elektrik	Goldman Sachs	USD	104 342	24. Mai 2033	(1 599)
Verkauf Short	Elektrik	J.P. Morgan	EUR	64 949	05. Mai 2028	(3 839)
Verkauf Short	Elektrik	J.P. Morgan	USD	710 221	05. Mai 2028	(30 630)
Verkauf Short	Elektrik	Morgan Stanley	EUR	311 409	18. Mai 2033	2 394
Verkauf Short	Elektrik	Morgan Stanley	USD	689 350	18. Mai 2033	(3 700)
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Goldman Sachs	EUR	254 124	24. Mai 2033	28 157
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Goldman Sachs	USD	179 391	23. Mai 2033	6 894
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	J.P. Morgan	EUR	57 550	05. Mai 2028	4 096
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	J.P. Morgan	USD	36 923	05. Mai 2028	1 461
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Morgan Stanley	EUR	11 099	18. Mai 2033	956
Verkauf Short	Elektrische Komponenten und Geräte	Morgan Stanley	USD	309 472	18. Mai 2033	16 864
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	CHF	132 232	24. Mai 2033	9 232
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	EUR	269 947	24. Mai 2033	24 068
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	SEK	89 952	24. Mai 2033	8 455
Verkauf Short	Elektronik	Goldman Sachs	USD	272 859	23. Mai 2033	17 847
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	DKK	166 072	05. Mai 2028	21 447
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	SEK	42 983	05. Mai 2028	8 492
Verkauf Short	Elektronik	J.P. Morgan	USD	11 136	18. Mai 2033	704
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	EUR	64 365	18. Mai 2033	8 724
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	SEK	6 265	18. Mai 2033	678
Verkauf Short	Elektronik	Morgan Stanley	USD	244 716	18. Mai 2033	12 892
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Goldman Sachs	DKK	207 413	24. Mai 2033	31 242
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Goldman Sachs	EUR	60 890	24. Mai 2033	5 228
Verkauf Short	Energie – Alternative Energiequellen	Morgan Stanley	DKK	6 627	18. Mai 2033	929
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurwesen	Goldman Sachs	USD	18 545	23. Mai 2033	494
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurwesen	J.P. Morgan	EUR	1 144	05. Mai 2028	(32)
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurwesen	J.P. Morgan	SEK	104 363	05. Mai 2028	5 286
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurwesen	Morgan Stanley	EUR	101 877	18. Mai 2033	1 803
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurwesen	Morgan Stanley	SEK	8 334	18. Mai 2033	220
Verkauf Short	Bau- und Ingenieurwesen	Morgan Stanley	USD	95 288	18. Mai 2033	2 966
Verkauf Short	Unterhaltung	Goldman Sachs	USD	67 196	23. Mai 2033	1 675
Verkauf Short	Unterhaltung	Morgan Stanley	USD	87 285	18. Mai 2033	4 615
Verkauf Short	Umweltschutz	Goldman Sachs	NOK	694	24. Mai 2033	73
Verkauf Short	Umweltschutz	J.P. Morgan	NOK	185 682	05. Mai 2028	17 523
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	EUR	1 531 764	24. Mai 2033	62 668
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	JPY	277 725	24. Mai 2033	14 307
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	1 057 669	23. Mai 2033	12 699
Verkauf Short	Aktienindex	Goldman Sachs	USD	1 118 291	24. Mai 2033	72 224

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Aktienindex	J.P. Morgan	USD	140 853	05. Mai 2028	(2 779)
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	EUR	3 207 952	18. Mai 2033	83 330
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	2 626 307	17. Mai 2033	149 915
Verkauf Short	Aktienindex	Morgan Stanley	USD	6 561 423	18. Mai 2033	(97 276)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	CHF	125 106	24. Mai 2033	657
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	EUR	141 433	24. Mai 2033	(1 609)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	GBP	8 276	24. Mai 2033	365
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	PLN	47 220	24. Mai 2033	(414)
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	SEK	78 744	24. Mai 2033	1 552
Verkauf Short	Lebensmittel	Goldman Sachs	USD	19 255	23. Mai 2033	(585)
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	CHF	264 913	05. Mai 2028	(730)
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	EUR	262 470	05. Mai 2028	70
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	GBP	43 987	05. Mai 2028	1 916
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	PLN	6 711	05. Mai 2028	82
Verkauf Short	Lebensmittel	J.P. Morgan	SEK	1 517	05. Mai 2028	27
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	CHF	252 744	18. Mai 2033	2 500
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	EUR	71 223	18. Mai 2033	(118)
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	GBP	61 918	18. Mai 2033	4 102
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	PLN	97 225	18. Mai 2033	6 764
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	SEK	89 469	18. Mai 2033	3 500
Verkauf Short	Lebensmittel	Morgan Stanley	USD	206 292	18. Mai 2033	(10 514)
Verkauf Short	Gas	J.P. Morgan	USD	124 276	05. Mai 2028	(7 417)
Verkauf Short	Gas	Morgan Stanley	USD	182 040	18. Mai 2033	665
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	CHF	1 095 570	24. Mai 2033	64 450
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	DKK	740 727	24. Mai 2033	26 617
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	EUR	492 438	24. Mai 2033	17 340
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	GBP	130 570	24. Mai 2033	909
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	588 639	23. Mai 2033	26 446
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Goldman Sachs	USD	666 863	24. Mai 2033	(11 791)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	AUD	207 082	05. Mai 2028	6 520
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	CHF	274 316	05. Mai 2028	20 614
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	DKK	362 494	05. Mai 2028	25 327
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	J.P. Morgan	USD	2 897	05. Mai 2028	2 883
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	CHF	48 769	18. Mai 2033	2 754
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	DKK	155 556	18. Mai 2033	11 323
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	EUR	20 012	18. Mai 2033	1 189
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	GBP	4 760	18. Mai 2033	15
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	USD	126 341	17. Mai 2033	982
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Produkte	Morgan Stanley	USD	368 027	18. Mai 2033	(4 918)
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	EUR	441 057	24. Mai 2033	25 666
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Goldman Sachs	USD	115 706	23. Mai 2033	5 408
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	J.P. Morgan	EUR	4 333	05. Mai 2028	126
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Morgan Stanley	EUR	292 911	18. Mai 2033	1 766
Verkauf Short	Gesundheitswesen – Dienstleistungen	Morgan Stanley	USD	488 641	18. Mai 2033	5 725
Verkauf Short	Heimeinrichtungsgegenstände	Goldman Sachs	EUR	119 464	24. Mai 2033	2 409
Verkauf Short	Heimeinrichtungsgegenstände	J.P. Morgan	EUR	44 538	05. Mai 2028	(876)
Verkauf Short	Heimeinrichtungsgegenstände	Morgan Stanley	EUR	8 995	18. Mai 2033	(41)
Verkauf Short	Versicherung	Goldman Sachs	EUR	403 691	24. Mai 2033	(2 498)
Verkauf Short	Versicherung	Goldman Sachs	USD	972 418	23. Mai 2033	(12 191)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	CHF	342 739	05. Mai 2028	(4 992)
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	EUR	337 040	05. Mai 2028	(9 456)
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	GBP	111 695	05. Mai 2028	1 069
Verkauf Short	Versicherung	J.P. Morgan	USD	133 792	05. Mai 2028	(4 822)
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	CHF	1 241 793	18. Mai 2033	(26 813)
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	EUR	1 932 949	18. Mai 2033	3 507
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	GBP	574 657	18. Mai 2033	4 442
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	HKD	216 978	18. Mai 2033	8 904
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	USD	309 311	17. Mai 2033	6 671
Verkauf Short	Versicherung	Morgan Stanley	USD	297 895	18. Mai 2033	(3 514)
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	EUR	42 464	24. Mai 2033	1 239
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	PLN	169 678	24. Mai 2033	163
Verkauf Short	Internet	Goldman Sachs	USD	1 586 378	23. Mai 2033	68 936
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	EUR	282 182	05. Mai 2028	52 544
Verkauf Short	Internet	J.P. Morgan	USD	213 909	05. Mai 2028	25 637
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	EUR	88 361	18. Mai 2033	7 262
Verkauf Short	Internet	Morgan Stanley	USD	890 359	18. Mai 2033	38 443
Verkauf Short	Investmentgesellschaften	Goldman Sachs	EUR	17 193	24. Mai 2033	1 048
Verkauf Short	Investmentgesellschaften	Morgan Stanley	EUR	59 205	18. Mai 2033	7 108
Verkauf Short	Eisen und Stahl	Morgan Stanley	USD	36 560	18. Mai 2033	(220)
Verkauf Short	Freizeit	Goldman Sachs	EUR	4 040	24. Mai 2033	(37)
Verkauf Short	Freizeit	J.P. Morgan	EUR	174 439	05. Mai 2028	28 077
Verkauf Short	Freizeit	J.P. Morgan	SEK	11 486	05. Mai 2028	1 356
Verkauf Short	Freizeit	Morgan Stanley	EUR	4 545	18. Mai 2033	(233)
Verkauf Short	Freizeit	Morgan Stanley	SEK	73 221	18. Mai 2033	6 261
Verkauf Short	Freizeit	Morgan Stanley	USD	249 689	18. Mai 2033	15 898
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Goldman Sachs	USD	142 689	23. Mai 2033	4 566
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	J.P. Morgan	EUR	35 936	05. Mai 2028	4 349
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Morgan Stanley	EUR	145 574	18. Mai 2033	11 429
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Morgan Stanley	GBP	202 837	18. Mai 2033	6 716
Verkauf Short	Beherbergungsunternehmen	Morgan Stanley	USD	70 006	18. Mai 2033	1 058
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Goldman Sachs	SEK	2 191	24. Mai 2033	177
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Goldman Sachs	USD	57 324	23. Mai 2033	6 495
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	J.P. Morgan	SEK	117 872	05. Mai 2028	8 670
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Morgan Stanley	EUR	60 384	18. Mai 2033	6 892
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Morgan Stanley	SEK	4 838	18. Mai 2033	415
Verkauf Short	Maschinen – Bau und Bergbau	Morgan Stanley	USD	95 555	18. Mai 2033	16 388
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	EUR	151 906	24. Mai 2033	17 151
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Goldman Sachs	SEK	96 892	24. Mai 2033	9 787
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	EUR	123 221	05. Mai 2028	12 840
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	J.P. Morgan	SEK	74 908	05. Mai 2028	8 097
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	EUR	109 822	18. Mai 2033	16 851
Verkauf Short	Maschinen – Diversifiziert	Morgan Stanley	SEK	93 131	18. Mai 2033	8 152
Verkauf Short	Medien	Goldman Sachs	USD	1 088 865	23. Mai 2033	(7 084)
Verkauf Short	Medien	Morgan Stanley	GBP	164 008	18. Mai 2033	(5 537)
Verkauf Short	Medien	Morgan Stanley	USD	302 055	18. Mai 2033	(10 081)
Verkauf Short	Metallprodukte/Eisenwaren	Goldman Sachs	CHF	62 682	24. Mai 2033	5 661
Verkauf Short	Metallprodukte/Eisenwaren	J.P. Morgan	CHF	180 502	05. Mai 2028	20 949
Verkauf Short	Metallprodukte/Eisenwaren	Morgan Stanley	CHF	27 175	18. Mai 2033	2 394

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Bergbau	Goldman Sachs	USD	19 340	23. Mai 2033	1 222
Verkauf Short	Bergbau	J.P. Morgan	AUD	147 703	05. Mai 2028	242
Verkauf Short	Bergbau	Morgan Stanley	USD	69 389	18. Mai 2033	3 546
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	SEK	54 176	24. Mai 2033	2 332
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Goldman Sachs	USD	41 780	23. Mai 2033	4 648
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	J.P. Morgan	EUR	148 286	05. Mai 2028	14 919
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	CHF	92 260	18. Mai 2033	3 444
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	EUR	451 158	18. Mai 2033	56 250
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	SEK	201 673	18. Mai 2033	14 075
Verkauf Short	Diverse Fertigungsbetriebe	Morgan Stanley	USD	72 245	18. Mai 2033	3 116
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	AUD	190 239	24. Mai 2033	(5 411)
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	EUR	298 268	24. Mai 2033	(2 210)
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	GBP	100 621	24. Mai 2033	1 415
Verkauf Short	Öl und Gas	Goldman Sachs	USD	967 140	23. Mai 2033	10 708
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	AUD	37 569	05. Mai 2028	1 511
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	CAD	35 370	05. Mai 2028	(1 146)
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	EUR	72 157	05. Mai 2028	(2 676)
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	GBP	210 581	05. Mai 2028	(14 423)
Verkauf Short	Öl und Gas	J.P. Morgan	USD	1 660 798	05. Mai 2028	(137 491)
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	AUD	293 426	18. Mai 2033	(4 293)
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	CAD	632 531	18. Mai 2033	(39 944)
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	JPY	66 008	18. Mai 2033	4 240
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	NOK	121 074	19. Mai 2033	(8 118)
Verkauf Short	Öl und Gas	Morgan Stanley	USD	2 238 497	18. Mai 2033	(43 959)
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Goldman Sachs	USD	146 709	23. Mai 2033	(899)
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	J.P. Morgan	USD	423 082	05. Mai 2028	(24 826)
Verkauf Short	Öl- und Erdgasdienstleistungen	Morgan Stanley	USD	646 881	18. Mai 2033	(5 845)
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	CHF	35 687	24. Mai 2033	442
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	DKK	105 436	24. Mai 2033	4 787
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	EUR	405 312	24. Mai 2033	13 178
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	USD	436 731	23. Mai 2033	(79 231)
Verkauf Short	Pharmazeutika	Goldman Sachs	USD	47 848	24. Mai 2033	2 344
Verkauf Short	Pharmazeutika	J.P. Morgan	CHF	28 977	05. Mai 2028	4 152
Verkauf Short	Pharmazeutika	J.P. Morgan	EUR	59 124	05. Mai 2028	(360)
Verkauf Short	Pharmazeutika	J.P. Morgan	SEK	43 244	05. Mai 2028	(6 273)
Verkauf Short	Pharmazeutika	J.P. Morgan	USD	106 264	05. Mai 2028	652
Verkauf Short	Pharmazeutika	Morgan Stanley	EUR	319 904	18. Mai 2033	20 646
Verkauf Short	Pharmazeutika	Morgan Stanley	HKD	400 091	18. Mai 2033	(44 248)
Verkauf Short	Pharmazeutika	Morgan Stanley	USD	834 313	18. Mai 2033	19 975
Verkauf Short	Pipelines	Goldman Sachs	CAD	317 774	24. Mai 2033	4 523
Verkauf Short	Pipelines	Goldman Sachs	USD	48 448	23. Mai 2033	1 050
Verkauf Short	Pipelines	Goldman Sachs	USD	242 045	24. Mai 2033	(4 054)
Verkauf Short	Pipelines	J.P. Morgan	USD	660 729	05. Mai 2028	(26 664)
Verkauf Short	Pipelines	Morgan Stanley	CAD	746 463	18. Mai 2033	(578)
Verkauf Short	Pipelines	Morgan Stanley	USD	920 987	18. Mai 2033	(11 105)
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	CHF	228 932	24. Mai 2033	13 189
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	GBP	68 375	24. Mai 2033	1 792
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	SEK	306 944	24. Mai 2033	19 093
Verkauf Short	Private Equity	Goldman Sachs	USD	974 991	23. Mai 2033	4 896

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	CHF	116 553	05. Mai 2028	6 877
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	GBP	39 249	05. Mai 2028	4 525
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	SEK	69 861	05. Mai 2028	3 275
Verkauf Short	Private Equity	J.P. Morgan	USD	338 122	05. Mai 2028	18 825
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	CHF	36 085	18. Mai 2033	1 980
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	GBP	91 323	18. Mai 2033	5 008
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	SEK	478 694	18. Mai 2033	15 666
Verkauf Short	Private Equity	Morgan Stanley	USD	1 047 993	18. Mai 2033	133
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	CHF	47 422	24. Mai 2033	(1 851)
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	EUR	18 075	24. Mai 2033	404
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	GBP	122 151	24. Mai 2033	895
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	NOK	8 702	24. Mai 2033	(755)
Verkauf Short	Immobilien	Goldman Sachs	SEK	354 682	24. Mai 2033	3 889
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	EUR	318 649	05. Mai 2028	21 127
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	GBP	36 896	05. Mai 2028	(246)
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	NOK	38 438	05. Mai 2028	(3 200)
Verkauf Short	Immobilien	J.P. Morgan	SEK	611 779	05. Mai 2028	37 579
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	CHF	336 979	18. Mai 2033	(12 023)
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	EUR	497 718	18. Mai 2033	19 701
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	GBP	110 335	18. Mai 2033	803
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	NOK	6 119	19. Mai 2033	(508)
Verkauf Short	Immobilien	Morgan Stanley	SEK	437 392	18. Mai 2033	9 134
Verkauf Short	REITS	Goldman Sachs	EUR	252 392	24. Mai 2033	(2 673)
Verkauf Short	REITS	Goldman Sachs	GBP	167 356	24. Mai 2033	1 095
Verkauf Short	REITS	Goldman Sachs	USD	278 559	23. Mai 2033	13 593
Verkauf Short	REITS	J.P. Morgan	EUR	319 550	05. Mai 2028	(7 698)
Verkauf Short	REITS	J.P. Morgan	GBP	443 309	05. Mai 2028	(15 733)
Verkauf Short	REITS	Morgan Stanley	EUR	336 618	18. Mai 2033	(2 204)
Verkauf Short	REITS	Morgan Stanley	USD	330 426	18. Mai 2033	16 616
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	EUR	212 108	24. Mai 2033	13 529
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	PLN	152 124	24. Mai 2033	9 242
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	SEK	148 687	24. Mai 2033	4 483
Verkauf Short	Einzelhandel	Goldman Sachs	USD	1 152 578	23. Mai 2033	(17 326)
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	EUR	630 239	05. Mai 2028	51 930
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	GBP	156 172	05. Mai 2028	15 302
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	PLN	18 675	05. Mai 2028	1 390
Verkauf Short	Einzelhandel	J.P. Morgan	SEK	139 506	05. Mai 2028	7 616
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	EUR	211 851	18. Mai 2033	10 855
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	GBP	12 288	18. Mai 2033	781
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	PLN	27 223	18. Mai 2033	2 147
Verkauf Short	Einzelhandel	Morgan Stanley	USD	2 857 070	18. Mai 2033	4 201
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	EUR	1 901 673	24. Mai 2033	102 029
Verkauf Short	Halbleiter	Goldman Sachs	USD	972 427	23. Mai 2033	66 981
Verkauf Short	Halbleiter	J.P. Morgan	USD	65 604	05. Mai 2028	6 508
Verkauf Short	Halbleiter	Morgan Stanley	EUR	204 325	18. Mai 2033	23 566
Verkauf Short	Halbleiter	Morgan Stanley	JPY	110 908	18. Mai 2033	6 716
Verkauf Short	Halbleiter	Morgan Stanley	USD	1 315 962	18. Mai 2033	66 252
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	CHF	466 774	24. Mai 2033	5 603
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	EUR	395 769	24. Mai 2033	25 341

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Total Return Swapkontrakte (Forts.)

Schutzposition	Branche	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)						
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	SEK	103 682	24. Mai 2033	9 585
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	2 151 544	23. Mai 2033	61 369
Verkauf Short	Software	Goldman Sachs	USD	117 565	24. Mai 2033	11 798
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	CHF	68 943	05. Mai 2028	4 235
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	EUR	351 380	05. Mai 2028	26 994
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	SEK	25 816	05. Mai 2028	3 624
Verkauf Short	Software	J.P. Morgan	USD	93 705	18. Mai 2033	5 101
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	EUR	45 984	18. Mai 2033	1 271
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	SEK	5 493	18. Mai 2033	352
Verkauf Short	Software	Morgan Stanley	USD	675 234	18. Mai 2033	18 671
Verkauf Short	Telekommunikation	Goldman Sachs	GBP	81 977	24. Mai 2033	2 879
Verkauf Short	Telekommunikation	Goldman Sachs	USD	410 508	23. Mai 2033	(12 753)
Verkauf Short	Telekommunikation	Morgan Stanley	USD	686 959	18. Mai 2033	(20 360)
Verkauf Short	Spielwaren/Spiele/Hobbys	J.P. Morgan	JPY	282 193	08. Mai 2028	26 577
Verkauf Short	Spielwaren/Spiele/Hobbys	Morgan Stanley	JPY	61 923	18. Mai 2033	1 050
Verkauf Short	Transport	Goldman Sachs	CHF	57 650	24. Mai 2033	3 054
Verkauf Short	Transport	Goldman Sachs	EUR	214 969	24. Mai 2033	10 490
Verkauf Short	Transport	Goldman Sachs	USD	16 127	23. Mai 2033	(35)
Verkauf Short	Transport	J.P. Morgan	CHF	88 133	05. Mai 2028	859
Verkauf Short	Transport	J.P. Morgan	EUR	11 551	05. Mai 2028	1 150
Verkauf Short	Transport	Morgan Stanley	CHF	37 646	18. Mai 2033	1 446
Verkauf Short	Transport	Morgan Stanley	EUR	108 725	18. Mai 2033	4 120
Verkauf Short	Transport	Morgan Stanley	USD	17 449	18. Mai 2033	(460)
Verkauf Short	Wasser	J.P. Morgan	USD	107 362	05. Mai 2028	(7 556)
Verkauf Short	Wasser	Morgan Stanley	USD	8 110	18. Mai 2033	(151)
USD						858 532

Differenzkontrakte

Differenzkontrakte (CDF, Contract of Difference) werden auf Grundlage des Börsenschlusskurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet, der in die Basiswährung des Kontrakts umgerechnet wird und von dem die den einzelnen Kontrakten zuzuschreibenden Finanzierungskosten, die separat verbucht werden, abgezogen werden. Bei Abschluss eines Differenzkontrakts müssen die Teilfonds gegebenenfalls liquide Mittel und/oder sonstige Vermögenswerte bis zu einem Betrag, der einem bestimmten prozentualen Anteil des Kontraktbetrags entspricht („Einschusssumme“), zugunsten des Brokers verpfänden. Im weiteren Verlauf werden periodisch als „Schwankungsmargen“ bezeichnete Zahlungen von den Teilfonds geleistet oder empfangen, die von der Schwankung des Werts des zugrunde liegenden Wertpapiers abhängen. Bei Ablauf des Kontrakts entsprechen realisierte Gewinne oder Verluste der Differenz zwischen dem Wert des Differenzkontrakts zum Zeitpunkt seiner Eröffnung (einschliesslich etwaiger Finanzierungskosten) und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Schliessung. Auf offene Kontrakte entfallende Dividenden werden (abzüglich Quellensteuern) als zum Ende des Berichtszeitraums zu erhaltende Dividenden behandelt. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Differenzkontrakten“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 wiesen die folgenden Teilfonds Differenzkontrakte auf Finanzindizes und Futures-Kontrakte auf:

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short				
CFD auf australische Aktien	UBS	1 163 341	(653 489)	(653 489)
CFD auf chinesische Aktien	UBS	2 131 921	(1 801 352)	(1 801 352)
CFD auf Aktien aus Hongkong	Goldman Sachs	(222 000)	2 853	2 853
CFD auf Aktien aus Hongkong	UBS	2 101 000	(7 121)	(6 902)
CFD auf indonesische Aktien	UBS	(10 335 500)	(76 442)	(76 442)
CFD auf Aktien aus Macau	UBS	350 000	(83 211)	(83 211)
CFD auf neuseeländische Aktien	Goldman Sachs	(30 811)	(8 397)	(8 397)
CFD auf neuseeländische Aktien	J.P. Morgan	(7 424)	(5 859)	(5 859)
CFD auf neuseeländische Aktien	UBS	509 065	(53 660)	(53 660)
CFD auf Aktien aus Singapur	J.P. Morgan	541 230	313 002	313 002
CFD auf taiwanesischen Aktien	Goldman Sachs	(570 000)	74 715	74 715

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Differenzkontrakte (Forts.)

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Asian Equity Long Short (Forts.)				
CFD auf taiwanische Aktien	J.P. Morgan	(1 278 000)	448 678	448 678
CFD auf taiwanische Aktien	UBS	(1 104 000)	21 761	21 761
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	(79 788)	49 469	49 469
CFD auf US-Aktien	UBS	199 540	(489 838)	(489 838)
CFD auf den MSCI AC Pacific ex Japan Growth Index	UBS	(76 891)	3 672 929	3 672 929
			USD 1 404 038	1 404 257
Schroder GAIA BlueTrend				
CFD auf den Stoxx Europe 600 Automobiles & Parts Price Index	Bank of America	(1 266)	(721 739)	23 164
CFD auf Stoxx Europe 600 Banks Price Index	Bank of America	1 236	345 589	(4 955)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Basic Resources Price Index	Bank of America	(1 037)	(556 270)	24 904
CFD auf den Stoxx Europe 600 Chemicals Price Index	Bank of America	1 203	1 593 745	(75 329)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Construction & Materials Price Index	Bank of America	852	688 187	(13 045)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Financial Services Price Index	Bank of America	650	599 316	(19 179)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Food & Beverage Price Index	Bank of America	(73)	(52 784)	1 097
CFD auf den Stoxx Europe 600 Health Care Price Index	Bank of America	256	301 095	(22 756)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Industrial Goods & Services Price Index	Bank of America	507	512 881	(23 770)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Insurance Price Index	Bank of America	1 165	597 483	24 892
CFD auf den Stoxx Europe 600 Media Price Index	Bank of America	(743)	(359 155)	2 519
CFD auf den Stoxx Europe 600 Oil & Gas Price Index	Bank of America	5 915	2 353 111	82 390
CFD auf den Stoxx Europe 600 Personal & Household Goods Index	Bank of America	1 925	2 131 146	(113 154)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Retail Price Index	Bank of America	146	66 073	(4 196)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Technology Price Index	Bank of America	286	242 917	(20 401)
CFD auf den Stoxx Europe 600 Telecommunications Price Index	Bank of America	1 386	385 851	2 098
CFD auf den Stoxx Europe 600 Travel & Leisure Index	Bank of America	(359)	(90 463)	5 492
CFD auf den Stoxx Europe 600 Utilities Price Index	Bank of America	3 456	1 565 119	83 370
CFD auf den S&P 500 Consumer Discretionary Sector Index	Goldman Sachs	(216)	(340 285)	4 921
CFD auf den S&P 500 Consumer Staples Sector Index	Goldman Sachs	2 815	2 512 979	(72 148)
CFD auf den S&P 500 Energy Sector Index	Goldman Sachs	4 971	3 557 993	59 898
CFD auf den S&P 500 Financials Sector Index	Goldman Sachs	1 079	894 987	(15 037)
CFD auf den S&P 500 Health Care Sector Index	Goldman Sachs	1 856	3 159 395	(47 579)
CFD auf den S&P 500 Industrials Sector Index	Goldman Sachs	(1 396)	(1 549 169)	(4 579)
CFD auf den S&P 500 Information Technology Sector Index	Goldman Sachs	(131)	(526 617)	14 098
CFD auf den S&P 500 Materials Sector Index	Goldman Sachs	(4 673)	(2 532 673)	(9 206)
CFD auf den S&P 500 Utilities Sector Index	Goldman Sachs	4 459	1 787 212	3 814
			USD 16 565 924	(112 677)
Schroder GAIA Contour Tech Equity				
CFD auf australische Aktien	Morgan Stanley	(25 100)	199 340	199 340
CFD auf kanadische Aktien	Morgan Stanley	(100 954)	256 788	256 788
CFD auf finnische Aktien	Morgan Stanley	1 465 738	(133 934)	(133 934)
CFD auf französische Aktien	Goldman Sachs	(16 901)	64 328	64 328
CFD auf französische Aktien	Morgan Stanley	(108 732)	623 131	623 131
CFD auf deutsche Aktien	Morgan Stanley	202 749	(795 772)	(795 772)
CFD auf indische Aktien	Goldman Sachs	(1 345 374)	100 341	100 341
CFD auf indische Aktien	Morgan Stanley	(61 156)	114 830	114 830
CFD auf israelische Aktien	Goldman Sachs	(44 396)	58 159	58 159
CFD auf italienische Aktien	Morgan Stanley	(12 477)	284 737	284 737
CFD auf japanische Aktien	Goldman Sachs	(600 700)	718 370	718 370
CFD auf norwegische Aktien	Morgan Stanley	383 167	(158 428)	(158 428)
CFD auf taiwanische Aktien	Morgan Stanley	(141 000)	(7 787)	(7 787)
CFD auf britische Aktien	Goldman Sachs	1 065 755	(13 767)	(13 767)
CFD auf britische Aktien	Morgan Stanley	21 227	(331 782)	(331 782)
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	(1 950 932)	662 119	662 119
CFD auf US-Aktien	Morgan Stanley	(1 608 816)	2 098 653	2 110 308
			USD 3 739 326	3 750 981

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Differenzkontrakte (Forts.)

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix				
CFD auf australische Aktien	Goldman Sachs	320 278	(176 768)	(176 768)
CFD auf australische Aktien	J.P. Morgan	429 054	(201 781)	(569 452)
CFD auf österreichische Aktien	Goldman Sachs	51 452	238	238
CFD auf österreichische Aktien	J.P. Morgan	13 042	(50 998)	(67 315)
CFD auf belgische Aktien	Goldman Sachs	10 806	35 334	35 334
CFD auf brasilianische Aktien	Goldman Sachs	24 555	(83 055)	(83 055)
CFD auf brasilianische Aktien	J.P. Morgan	40 132	(72 861)	(134 456)
CFD auf britische Aktien	Goldman Sachs	9 691 067	(1 152 657)	(978 702)
CFD auf britische Aktien	J.P. Morgan	1 162 617	16 048	(31 140)
CFD auf kanadische Aktien	Goldman Sachs	17 197	(106 127)	(106 127)
CFD auf chilenische Aktien	Goldman Sachs	27 470	66 477	66 477
CFD auf chinesische Aktien	Goldman Sachs	6 843 080	32 617	32 617
CFD auf chinesische Aktien	J.P. Morgan	2 336 354	(2 947 588)	(2 083 988)
CFD auf dänische Aktien	Goldman Sachs	39 031	(468 471)	(468 471)
CFD auf dänische Aktien	J.P. Morgan	29 560	(88 294)	(51 837)
CFD auf niederländische Aktien	Goldman Sachs	203 037	(367 251)	(367 251)
CFD auf niederländische Aktien	J.P. Morgan	11 490	(146 397)	(198 714)
CFD auf finnische Aktien	Goldman Sachs	55 003	(159 688)	(159 688)
CFD auf französische Aktien	Goldman Sachs	224 534	(309 660)	(309 660)
CFD auf französische Aktien	J.P. Morgan	12 788	(80 729)	(160 212)
CFD auf georgische Aktien	Goldman Sachs	15 864	(29 003)	(29 003)
CFD auf deutsche Aktien	Goldman Sachs	325 012	(1 108 813)	(1 108 813)
CFD auf deutsche Aktien	J.P. Morgan	37 837	(291 771)	(411 984)
CFD auf Aktien aus Hongkong	Goldman Sachs	1 586 635	308 611	308 611
CFD auf Aktien aus Hongkong	J.P. Morgan	992 150	(170 733)	37 441
CFD auf indische Aktien	Goldman Sachs	3 851	22 488	22 488
CFD auf indische Aktien	J.P. Morgan	79 077	299 547	335 676
CFD auf indonesische Aktien	J.P. Morgan	(4 756 900)	(85 551)	(60 342)
CFD auf irische Aktien	Goldman Sachs	(539 020)	(38 744)	(38 744)
CFD auf israelische Aktien	Goldman Sachs	19 676	5 801	5 801
CFD auf italienische Aktien	Goldman Sachs	112 050	(106 189)	(106 189)
CFD auf japanische Aktien	Goldman Sachs	3 977 900	(1 818 448)	(1 818 448)
CFD auf japanische Aktien	J.P. Morgan	4 527 700	(1 699 296)	(1 720 814)
CFD auf jordanische Aktien	Goldman Sachs	46 418	(52 030)	(52 030)
CFD auf kasachische Aktien	Goldman Sachs	99 544	25 678	25 678
CFD auf Aktien aus Macau	J.P. Morgan	159 000	(54 156)	(20 399)
CFD auf mexikanische Aktien	Goldman Sachs	42 895	95 227	95 227
CFD auf neuseeländische Aktien	Goldman Sachs	(22 046)	4 620	4 620
CFD auf neuseeländische Aktien	J.P. Morgan	234 975	(3 327)	(61 055)
CFD auf nigerianische Aktien	Goldman Sachs	787 837	220 395	220 395
CFD auf norwegische Aktien	Goldman Sachs	125 657	(40 618)	(40 618)
CFD auf norwegische Aktien	J.P. Morgan	30 021	5 984	46 854
CFD auf polnische Aktien	Goldman Sachs	89 357	(295 176)	(295 176)
CFD auf portugiesische Aktien	Goldman Sachs	67 406	(91 743)	(91 743)
CFD auf Aktien aus Singapur	Goldman Sachs	22 030	11 473	11 473
CFD auf Aktien aus Singapur	J.P. Morgan	245 090	141 654	108 216
CFD auf slowenische Aktien	Goldman Sachs	31 835	13 755	13 755
CFD auf südafrikanische Aktien	Goldman Sachs	36 690	(101 506)	(101 506)
CFD auf spanische Aktien	Goldman Sachs	289 367	(57 587)	(57 305)
CFD auf spanische Aktien	J.P. Morgan	141 891	(1 314)	98 144
CFD auf schwedische Aktien	Goldman Sachs	(88 444)	(135 503)	(135 503)
CFD auf schwedische Aktien	J.P. Morgan	70 483	(140 333)	(136 591)
CFD auf Schweizer Aktien	Goldman Sachs	(364 512)	(190 400)	(190 400)
CFD auf Schweizer Aktien	J.P. Morgan	6 041	(64 485)	(55 036)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Differenzkontrakte (Forts.)

Kontrakt	Kontrahent	Anzahl	Marktwert	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Helix (Forts.)				
CFD auf taiwanische Aktien	J.P. Morgan	(1 323 000)	251 415	249 257
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	(13 630)	(2 708 135)	(2 708 687)
CFD auf US-Aktien	J.P. Morgan	632 081	(418 432)	(1 203 984)
CFD auf den FTSE 250 Index	Goldman Sachs	(472)	379 248	379 248
CFD auf den FTSE UK MC Tradable Plus Index	Goldman Sachs	(278)	38 617	38 617
CFD auf GS German Basket	Goldman Sachs	84 399	(623 917)	(532 704)
CFD auf GS Germany Hedge Basket	Goldman Sachs	(83 292)	349 658	335 044
CFD auf den GSCBTUK3 Index	Goldman Sachs	(55 419)	337 631	337 631
CFD auf den GSHEEU02 Index	Goldman Sachs	(307 640)	565 072	565 072
CFD auf den GSHEJVL2 Index	Goldman Sachs	21 816 663	(133 024)	(133 024)
CFD auf den GSHEJVS2 Index	Goldman Sachs	(22 250 200)	104 302	104 302
CFD auf den HXE Defence Index	Goldman Sachs	28 324	(147 162)	(82 322)
CFD auf den HXE US Value Index	Goldman Sachs	7 033	42 940	10 932
CFD auf den MSCI AC Pacific ex Japan Growth Index	Goldman Sachs	(34 751)	1 355 539	1 355 539
CFD auf den MSCI USA Equal Weighted Gross Total Return USD Index	Goldman Sachs	1 267	(331 371)	(331 371)
			USD (12 620 723)	(12 625 940)
Schroder GAIA SEG US Equity				
CFD auf australische Aktien	Goldman Sachs	(61 244)	284 630	283 939
CFD auf belgische Aktien	Goldman Sachs	(13 620)	(11 966)	(11 978)
CFD auf kanadische Aktien	Goldman Sachs	222 782	(131 124)	802 479
CFD auf chinesische Aktien	Goldman Sachs	(35 749)	(227 806)	(244 698)
CFD auf deutsche Aktien	Goldman Sachs	(70 236)	286 718	283 987
CFD auf italienische Aktien	Goldman Sachs	50 577	(1 210 445)	(79 706)
CFD auf Schweizer Aktien	Goldman Sachs	13 026	(570 659)	(968 779)
CFD auf US-Aktien	Goldman Sachs	28 108	(1 781 686)	2 064 924
CFD auf den GS CORD Index	Goldman Sachs	(30 608)	(454 514)	(545 294)
CFD auf GS Healthcare Basket	Goldman Sachs	(8 356)	(21 617)	15 053
CFD auf GS Info Tech Basket	Goldman Sachs	(7 185)	30 389	64 541
CFD auf GS NRSI Basket	Goldman Sachs	(13 082)	218 322	120 635
CFD auf den GS OZVT Index	Goldman Sachs	(120 431)	(69 243)	(37 885)
CFD auf GS SCHN Basket	Goldman Sachs	(43 297)	477 379	665 306
CFD auf JP Energy Basket	J.P. Morgan	(12 645)	(96 766)	(86 532)
CFD auf JP ETRS Basket	J.P. Morgan	(13 265)	93 204	93 204
CFD auf JP Flagship Basket	J.P. Morgan	(68 240)	2 266	313 148
CFD auf JP MEDI Basket	Morgan Stanley	(41 753)	(15 449)	(48 562)
CFD auf JP RBLO Basket	J.P. Morgan	14 785	(191 743)	(191 980)
CFD auf JP RBSL Basket	J.P. Morgan	(14 580)	167 353	167 492
CFD auf JP Utilities Basket	J.P. Morgan	(13 885)	(31 843)	(31 412)
CFD auf MS ALCO Basket	Morgan Stanley	(43 608)	91 485	235 572
CFD auf den MS HIMO Index	Morgan Stanley	(19 862)	(38 465)	30 509
			USD (3 201 580)	2 893 963

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Credit Default Index-Swapkontrakte

Ein Credit Default Index Swap ermöglicht die Übertragung von Ausfallrisiken. Dadurch kann der Teilfonds einen effektiven Versicherungsschutz in Bezug auf eine von ihm gehaltene Referenzindexanleihe (Absicherung der Anlage) oder einen Schutz in Bezug auf eine Referenzindexanleihe erwerben, die er nicht physisch besitzt, in der Erwartung, dass die Qualität des Kredits abnimmt. Eine Vertragspartei, der Sicherungsnehmer, leistet regelmässige Zahlungen an den Sicherungsgeber und erhält dafür bei Eintritt eines Kreditereignisses (ein Rückgang der Kreditqualität, der zuvor von den Parteien vertraglich festgelegt wird) eine Ausgleichszahlung. Tritt das Kreditereignis nicht ein, zahlt der Sicherungsnehmer alle erforderlichen Prämien und das Swapgeschäft endet am Fälligkeitstermin ohne weitere Zahlungen. Das Risiko des Sicherungsnehmers beschränkt sich somit auf den Wert der gezahlten Prämien. Falls ein Kreditereignis eintritt und der Teilfonds die zugrunde liegende Referenzanleihe nicht hält, kann zusätzlich ein Marktrisiko bestehen, da der Teilfonds möglicherweise Zeit benötigt, um die Referenzindexanleihe zu erhalten und an die Gegenpartei zu liefern. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass der Teilfonds den ihm von der Gegenpartei geschuldeten Betrag nicht wiedererlangt, wenn die Gegenpartei insolvent wird. Der Markt für Credit Default Indizes kann mitunter weniger liquide sein als die Rentenmärkte. Die Gesellschaft verringert dieses Risiko, indem sie den Abschluss derartiger Geschäfte in angemessener Weise überwacht.

Credit Default Indizes wurden zu ihrem inneren Wert bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert der Zinsserie und den aktuellen Wert des Credit-Spread, der zum Schlussstermin auf dem Markt gehandelt wurde. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit Credit Default Indizes in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Credit Default Index-Swapkontrakten“ aufgeführt.

Am 31. März 2025 waren die folgenden Teilfonds in Credit Default Index Swapkontrakten auf Finanzindizes engagiert:

Schutzposition	Beschreibung	Kontrahent	Währung	Nennbetrag	Zinsen (bezahlt)/erhalten %	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend							
Verkauf	CDX iTraxx Europe Crossover Series 43 20/06/30	J.P. Morgan	EUR	26 000 000	5,00	20. Jun. 2030	2 124 891
Kauf	CDX iTraxx Europe Crossover Series 43 20/06/30	J.P. Morgan	EUR	3 000 000	5,00	20. Jun. 2030	(6 541)
Verkauf	CDX iTraxx Europe Series 43 20/06/30	J.P. Morgan	EUR	125 000 000	1,00	20. Jun. 2030	2 400 318
Kauf	CDX iTraxx Europe Series 43 20/06/30	J.P. Morgan	EUR	18 000 000	1,00	20. Jun. 2030	(3 928)
Verkauf	CDX North America High Yield Series 43 20/12/29	J.P. Morgan	USD	15 000 000	5,00	20. Dez. 2029	811 119
Kauf	CDX North America High Yield Series 43 20/12/29	J.P. Morgan	USD	15 000 000	5,00	20. Dez. 2029	112 552
Verkauf	CDX North America High Yield Series 44 20/06/30	J.P. Morgan	USD	14 000 000	5,00	20. Jun. 2030	(110 484)
Kauf	CDX North America High Yield Series 44 20/06/30	J.P. Morgan	USD	5 000 000	5,00	20. Jun. 2030	(15 649)
Verkauf	CDX North America Investment Grade Series 44 20/06/30	J.P. Morgan	USD	99 000 000	1,00	20. Jun. 2030	1 801 412
Kauf	CDX North America Investment Grade Series 44 20/06/30	J.P. Morgan	USD	29 000 000	1,00	20. Jun. 2030	(20 950)
						USD	7 092 740
Schroder GAIA Wellington Pagosa							
Kauf	CDX Emerging Market Series 43 20/06/30	Morgan Stanley	USD	7 362 000	1,00	20. Jun. 2030	(892)
Kauf	CDX iTraxx Europe Senior Financial Series 43 20/06/30	Morgan Stanley	EUR	3 798 000	1,00	20. Jun. 2030	10 518
Verkauf	CDX North America High Yield Series 43 20/12/29	Morgan Stanley	USD	2 305 000	5,00	20. Dez. 2029	(20 516)
						USD	(10 890)

Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ermöglicht die Übertragung des Ausfallrisikos. Dadurch kann der Teilfonds einen effektiven Versicherungsschutz in Bezug auf eine von ihm gehaltene Referenzanleihe (Absicherung der Anlage) oder einen Schutz in Bezug auf eine Referenzanleihe erwerben, die er nicht physisch besitzt, in der Erwartung, dass die Qualität des Kredits abnimmt. Eine Vertragspartei, der Sicherungsnehmer, leistet regelmässige Zahlungen an den Sicherungsgeber und erhält dafür bei Eintritt eines Kreditereignisses (ein Rückgang der Kreditqualität, der zuvor von den Parteien vertraglich festgelegt wird) eine Ausgleichszahlung. Tritt das Kreditereignis nicht ein, zahlt der Sicherungsnehmer alle erforderlichen Prämien und das Swapgeschäft endet am Fälligkeitstermin ohne weitere Zahlungen. Das Risiko des Sicherungsnehmers beschränkt sich somit auf den Wert der gezahlten Prämien. Falls ein Kreditereignis eintritt und der Teilfonds die zugrunde liegende Referenzanleihe nicht hält, kann zusätzlich ein Marktrisiko bestehen, da der Teilfonds möglicherweise Zeit benötigt, um die Referenzanleihe zu erhalten und an die Gegenpartei zu liefern. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass der Teilfonds den ihm von der Gegenpartei geschuldeten Betrag nicht wiedererlangt, wenn die Gegenpartei insolvent wird. Der Markt für Credit Default Swaps kann mitunter weniger liquide sein als die Rentenmärkte. Die Gesellschaft verringert dieses Risiko, indem sie den Abschluss derartiger Geschäfte in angemessener Weise überwacht.

Credit Default Swaps wurden zu ihrem inneren Wert bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert der Zinsserie und den aktuellen Wert des Credit-Spread, der zum Schlussstermin auf dem Markt gehandelt wurde. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit Credit Default Swaps in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Credit Default Swapkontrakten“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 waren keine Teilfonds in Credit Default Swap-Kontrakten engagiert.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Cross-Currency Swapkontrakte

Die Cross-Currency Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Cross-Currency Swapkontrakten“ aufgeführt. Ein Cross-Currency Swap ist ein Vertrag, mit dem sich zwei Parteien dazu verpflichten, in einer bestimmten Periode auf zwei verschiedene Währungen lautende Zinszahlungen auszutauschen.

Zum 31. März 2025 war der folgende Teilfonds in Cross-Currency Swapkontrakten engagiert:

Kontrahent	Zu zahlende Währung	Nennwert	Erhaltene Währung	Nennwert	Fälligkeit	Zu zahlender Satz	Erhaltener Satz	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa								
Bank of America	USD	10 203 497	AUD	16 357 000	17. Sept. 2030	USD SOFR 1 Tag	AUD BBR 3 Monate	2 262
Bank of America	USD	10 080 805	NOK	112 653 000	17. Sept. 2030	USD SOFR 1 Tag	NOK NIBOR 3 Monate	4 099
Bank of America	USD	10 171 335	SEK	106 917 000	17. Sept. 2030	USD SOFR 1 Tag	SEK STIBOR 3 Monate	6 153
Morgan Stanley	USD	10 163 696	CAD	14 653 000	17. Sept. 2030	USD SOFR 1 Tag	CAD CORRA OIS 1 Tag	(10 462)
Morgan Stanley	USD	10 199 259	NZD	18 087 000	17. Sept. 2030	USD SOFR 1 Tag	NZD BBR 3 Monate	(11 200)
USD								(9 148)

Inflations-Swapkontrakte

Ein Inflations-Swap ermöglicht die Übertragung von Inflationsrisiken. Eine Vertragspartei versucht, ihr Risiko (durch Absicherung) zu reduzieren, während die andere das Risiko (durch Spekulation) erhöht. Die Partei, die ihr Inflationsrisiko absichern möchte, zahlt den an einen Inflationsindex gebundenen variablen Zinssatz und erhält gleichzeitig Zahlungen zu einem festen Zinssatz. Durch den Tausch einer variablen Verzinsung gegen eine feste verringert die absichernde Partei ihr Inflationsrisiko und erhöht ihre Sicherheit hinsichtlich künftiger Zahlungsströme. Inflations-Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Inflations-Swapkontrakten“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 waren keine Teilfonds in Swaps auf Inflationsraten engagiert.

Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swapkontrakte abschließen, sofern:

- die hieraus entstehenden Verpflichtungen nicht den Wert der abzusichernden Vermögenswerte übersteigen, und
- der Gesamtbetrag dieser Transaktionen nicht das Niveau überschreitet, das zur Abdeckung von Wertschwankungsrisiken des jeweiligen Vermögens erforderlich ist.

Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des Teilfonds denominiert sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden.

Zinsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zinsswaps in der Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-wertverlust) aus Zins-Swapkontrakten“ aufgeführt.

Zum 31. März 2025 waren folgende Teilfonds in Swaps auf Zinssätze engagiert:

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend					
Zahlt Festzinssatz 14,28%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	11 013 514	BRL	03. Jan. 2028	9 853
Zahlt Festzinssatz 14,80%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90 000 000	BRL	04. Jan. 2027	5 777
Zahlt Festzinssatz 14,28%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	28 986 486	BRL	03. Jan. 2028	25 991
Zahlt Festzinssatz 15,38%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40 000 000	BRL	03. Jan. 2028	(91 125)
Zahlt Festzinssatz 15,75%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	45 000 000	BRL	04. Jan. 2027	(58 575)
Zahlt Festzinssatz 15,70%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	45 000 000	BRL	04. Jan. 2027	(55 357)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Festzinssatz 8,91%					
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J. P. Morgan	80 000 000	MXN	12. Jun. 2030	(141 161)
Erhält Festzinssatz 15,57%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40 000 000	BRL	03. Jan. 2028	113 152
Erhält Festzinssatz 15,95%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90 000 000	BRL	04. Jan. 2027	142 899
Zahlt Festzinssatz 15,29%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40 000 000	BRL	03. Jan. 2028	(80 705)
Erhält Festzinssatz 15,13%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	40 000 000	BRL	03. Jan. 2028	61 913
Erhält Festzinssatz 8,90%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	87 700
Erhält Festzinssatz 14,17%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90 000 000	BRL	04. Jan. 2027	(86 207)
Zahlt Festzinssatz 0,72%					
Erhält variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	10 539 513	CHF	18. Jun. 2030	(214 985)
Erhält Festzinssatz 0,02%					
Zahlt variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	10 539 513	CHF	18. Jun. 2030	(210 185)
Erhält Festzinssatz 0,18%					
Zahlt variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	7 338 830	CHF	18. Jun. 2035	(408 414)
Zahlt Festzinssatz 0,89%					
Erhält variablen Zinssatz CHF SARON 1 Day	J. P. Morgan	5 738 830	CHF	18. Jun. 2035	(149 325)
Zahlt Festzinssatz 14,74%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	J. P. Morgan	90 000 000	BRL	04. Jan. 2027	13 499
Erhält Festzinssatz 1,90%					
Zahlt variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	120 000 000	JPY	18. Jun. 2045	9 074
Zahlt Festzinssatz 3,97%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	900 000	USD	18. Jun. 2050	(16 962)
Erhält Festzinssatz 3,55%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	8 000 000	USD	18. Jun. 2029	1 752
Erhält Festzinssatz 3,63%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	2 000 000	USD	18. Jun. 2032	2 937
Erhält Festzinssatz 3,87%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	1 000 000	USD	18. Jun. 2045	6 905
Zahlt Festzinssatz 8,83%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	(76 116)
Erhält Festzinssatz 8,73%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	59 105
Zahlt Festzinssatz 9,13%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	(124 983)
Zahlt Festzinssatz 8,91%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	170 000 000	MXN	16. Jun. 2027	(173 103)
Zahlt Festzinssatz 9,09%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	80 000 000	MXN	12. Jun. 2030	(169 844)
Zahlt Festzinssatz 9,33%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	(158 857)
Zahlt Festzinssatz 9,01%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	170 000 000	MXN	16. Jun. 2027	(187 511)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 8,76%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	170 000 000	MXN	16. Jun. 2027	150 354
Erhält Festzinssatz 8,78%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	80 000 000	MXN	12. Jun. 2030	120 445
Erhält Festzinssatz 8,65%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	170 000 000	MXN	16. Jun. 2027	133 292
Erhält Festzinssatz 8,45%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	80 000 000	MXN	12. Jun. 2030	68 608
Erhält Festzinssatz 8,36%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	170 000 000	MXN	16. Jun. 2027	89 992
Erhält Festzinssatz 8,80%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	70 325
Erhält Festzinssatz 8,45%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	50 000 000	MXN	06. Jun. 2035	13 978
Erhält Festzinssatz 8,22%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	J. P. Morgan	80 000 000	MXN	12. Jun. 2030	31 161
Zahlt Festzinssatz 1,60%					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	720 000 000	JPY	18. Jun. 2045	187 543
Erhält Festzinssatz 7,60%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	292 023 692	ZAR	18. Jun. 2030	(135 202)
Zahlt Festzinssatz 1,60%					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	J. P. Morgan	2 760 000 000	JPY	18. Jun. 2045	718 911
Zahlt Festzinssatz 3,44%					
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	2 919 512	NZD	18. Jun. 2030	18 375
Erhält Festzinssatz 3,85%					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	14 919 512	NZD	18. Jun. 2030	63 481
Erhält Festzinssatz 3,87%					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	817 008	NZD	18. Jun. 2035	(9 671)
Zahlt Festzinssatz 4,34%					
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	J. P. Morgan	817 008	NZD	18. Jun. 2035	(8 059)
Zahlt Festzinssatz 7,59%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	180 249 680	ZAR	18. Jun. 2027	(39 047)
Erhält Festzinssatz 6,96%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	330 249 680	ZAR	18. Jun. 2027	(132 952)
Zahlt Festzinssatz 9,18%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	65 993 691	ZAR	18. Jun. 2035	(73 571)
Erhält Festzinssatz 8,55%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	65 993 691	ZAR	18. Jun. 2035	(79 014)
Zahlt Festzinssatz 8,20%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	J. P. Morgan	12 023 692	ZAR	18. Jun. 2030	(10 673)
Zahlt Festzinssatz 2,82%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	120 674 522	SEK	18. Jun. 2030	(87 912)
Erhält Festzinssatz 1,90%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	48 674 522	SEK	18. Jun. 2030	(172 109)
Erhält Festzinssatz 1,74%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	234 095 641	SEK	18. Jun. 2027	(329 645)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA BlueTrend (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 2,54%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	406 095 641	SEK	18. Jun. 2027	(52 647)
Zahlt Festzinssatz 3,65%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	8 000 000	USD	18. Jun. 2029	(14 409)
Zahlt Festzinssatz 3,65%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	4 000 000	USD	18. Jun. 2029	(7 205)
Zahlt Festzinssatz 3,89%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	16 000 000	USD	18. Jun. 2027	(78 131)
Zahlt Festzinssatz 3,89%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	8 000 000	USD	18. Jun. 2027	(39 066)
Zahlt Festzinssatz 3,01%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	81 270 718	SEK	18. Jun. 2035	(61 211)
Erhält Festzinssatz 2,11%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	J. P. Morgan	21 270 718	SEK	18. Jun. 2035	(149 324)
Zahlt Festzinssatz 3,72%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	3 600 000	USD	18. Jun. 2050	74 534
Zahlt Festzinssatz 2,46%					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J. P. Morgan	19 997 678	EUR	18. Jun. 2027	(124 595)
Erhält Festzinssatz 1,77%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	J. P. Morgan	19 997 678	EUR	18. Jun. 2027	(163 502)
Zahlt Festzinssatz 3,86%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	5 000 000	USD	18. Jun. 2045	25 928
Zahlt Festzinssatz 3,68%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	2 000 000	USD	18. Jun. 2032	(589)
Zahlt Festzinssatz 3,68%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	4 000 000	USD	18. Jun. 2032	(1 178)
Zahlt Festzinssatz 4,02%					
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	J. P. Morgan	1 000 000	USD	18. Jun. 2045	(16 549)
				USD	(1 882 192)
Schroder GAIA Wellington Pagosa					
Zahlt Festzinssatz 3,91%					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	J. P. Morgan	2 121 000	MYR	17. Sept. 2029	(5 828)
Zahlt Festzinssatz 6,47%					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	67 151 000	INR	16. Sept. 2029	(11 356)
Zahlt Festzinssatz 3,41%					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	2 100 000	CAD	19. Sep. 2034	(23 472)
Erhält Festzinssatz 3,88%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	3 478 000	USD	17. Dez. 2026	18 602
Erhält Festzinssatz 8,59%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	3 759 926 000	COP	19. Dez. 2034	(29 173)
Zahlt Festzinssatz 11,94%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2 218 537	BRL	04. Jan. 2027	19 216
Zahlt Festzinssatz 7,58%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	10 501 000	ZAR	04. Mrz. 2030	3 603
Erhält Festzinssatz 8,77%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	14 619 000	ZAR	02. Mai 2035	(3 110)
Zahlt Festzinssatz 11,71%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	4 347 905	BRL	04. Jan. 2027	41 505

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 12,21%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	3 457 031	BRL	04. Jan. 2027	26 770
Erhält Festzinssatz 8,64%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2 615 774 000	COP	20. Mrz. 2035	(19 794)
Zahlt Festzinssatz 6,18%					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	58 614 000	INR	17. Mrz. 2030	(4 088)
Erhält Festzinssatz 5,32%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	1 042 000	PLN	20. Mrz. 2035	1 924
Erhält Festzinssatz 5,34%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	3 193 670	PLN	20. Mrz. 2035	6 534
Zahlt Festzinssatz 8,36%					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	7 687 351 000	COP	17. Mrz. 2030	15 171
Zahlt Festzinssatz 12,93%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	387 798	BRL	02. Jan. 2029	4 097
Erhält Festzinssatz 7,27%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	75 807 000	ZAR	18. Mrz. 2027	(2 963)
Zahlt Festzinssatz 8,12%					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2 108 093 000	COP	16. Jun. 2030	7 700
Zahlt Festzinssatz 8,28%					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2 023 494 000	COP	18. Jun. 2035	24 740
Erhält Festzinssatz 7,79%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2 382 102 000	COP	18. Jun. 2030	(17 541)
Zahlt Festzinssatz 5,08%					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	1 109 481 000	CLP	18. Jun. 2035	26 714
Zahlt Festzinssatz 5,91%					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	501 746 000	INR	18. Jun. 2027	(10 841)
Erhält Festzinssatz 3,97%					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	2 085 000	NZD	18. Jun. 2035	(4 292)
Erhält Festzinssatz 9,01%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	12 121 211 000	COP	20. Jun. 2035	(62 837)
Erhält Festzinssatz 2,51%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	9 423 600 000	KRW	18. Jun. 2030	(18 333)
Zahlt Festzinssatz 2,34%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	5 809 000	SGD	18. Jun. 2026	(5 781)
Zahlt Festzinssatz 2,41%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	140 000	SGD	18. Jun. 2035	262
Erhält Festzinssatz 2,30%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	3 655 000	SGD	18. Jun. 2027	7 521
Erhält Festzinssatz 2,22%					
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months	Morgan Stanley	3 261 000	EUR	20. Mrz. 2035	(59 680)
Zahlt Festzinssatz 14,28%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	3 124 951	BRL	02. Jan. 2029	5 460
Zahlt Festzinssatz 6,17%					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	158 246 000	INR	17. Mrz. 2030	(10 453)
Erhält Festzinssatz 2,73%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	246 000	SGD	18. Jun. 2030	4 072
Erhält Festzinssatz 2,81%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	585 000	SGD	18. Jun. 2030	11 408

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 2,72%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	684 000	SGD	18. Jun. 2030	11 315
Erhält Festzinssatz 3,52%					
Zahlt variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	Citi Bank	992 000	MYR	18. Jun. 2030	431
Zahlt Festzinssatz 14,64%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	1 855 615	BRL	02. Jan. 2029	(149)
Zahlt Festzinssatz 14,68%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	1 852 787	BRL	02. Jan. 2029	(689)
Zahlt Festzinssatz 14,87%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	8 958 627	BRL	04. Jan. 2027	(3 124)
Zahlt Festzinssatz 14,58%					
Erhält variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	3 718 785	BRL	02. Jan. 2029	1 143
Erhält Festzinssatz 2,45%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	1 181 000	SGD	18. Jun. 2027	4 965
Erhält Festzinssatz 2,51%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	930 000	SGD	18. Jun. 2030	8 382
Erhält Festzinssatz 2,52%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	1 179 000	SGD	18. Jun. 2030	11 003
Erhält Festzinssatz 2,47%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	1 420 000	SGD	18. Jun. 2027	6 415
Erhält Festzinssatz 2,57%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	650 000	SGD	18. Jun. 2030	7 242
Zahlt Festzinssatz 8,53%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	45 237 000	MXN	11. Feb. 2027	(23 953)
Zahlt Festzinssatz 3,52%					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	Citi Bank	338 000	MYR	18. Jun. 2027	(139)
Erhält Festzinssatz 9,07%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2 380 957 000	COP	18. Jun. 2035	797
Erhält Festzinssatz 4,95%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	2 497 000	PLN	18. Jun. 2035	6 138
Erhält Festzinssatz 8,25%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	33 242 000	MXN	24. Feb. 2028	14 825
Erhält Festzinssatz 8,61%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	12 040 000	MXN	19. Feb. 2035	9 308
Zahlt Festzinssatz 8,33%					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	25 066 508 000	COP	18. Jun. 2030	72 794
Erhält Festzinssatz 5,16%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	5 700 952 000	CLP	18. Jun. 2026	10 120
Erhält Festzinssatz 8,04%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	28 788 064 000	COP	18. Jun. 2027	(34 742)
Erhält Festzinssatz 8,83%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	10 339 645 000	COP	18. Jun. 2035	(51 758)
Erhält Festzinssatz 5,02%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	1 421 844 000	CLP	18. Jun. 2027	3 242
Zahlt Festzinssatz 8,01%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	430 736 000	MXN	17. Jun. 2026	(30 539)
Erhält Festzinssatz 2,52%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	5 875 137 000	KRW	17. Sep. 2027	683

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält Festzinssatz 3,75%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	7 477 000	USD	17. Sept. 2030	44 019
Zahlt Festzinssatz 2,46%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	2 675 000	SGD	17. Sep. 2035	(1 509)
Erhält Festzinssatz 2,18%					
Zahlt variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	3 942 000	SGD	17. Sep. 2027	1 860
Erhält Festzinssatz 3,51%					
Zahlt variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	J. P. Morgan	8 494 000	MYR	17. Sept. 2030	2 465
Erhält Festzinssatz 4,98%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	1 926 336 000	CLP	18. Jun. 2027	365
Zahlt Festzinssatz 2,34%					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	8 915 000	CAD	17. Sep. 2026	(6 050)
Zahlt Festzinssatz 10,51%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	21 195 000	ZAR	19. Jun. 2035	1 453
Zahlt Festzinssatz 9,12%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	25 594 500	MXN	12. Sep. 2035	(7 232)
Zahlt Festzinssatz 9,12%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE 28 Days	Morgan Stanley	25 594 500	MXN	12. Sep. 2035	(7 232)
Erhält Festzinssatz 3,47%					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	22 819 000	NZD	18. Jun. 2027	4 993
Erhält Festzinssatz 3,84%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	2 138 000	USD	18. Jun. 2026	1 113
Erhält Festzinssatz 4,00%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	5 708 000	GBP	17. Sep. 2027	9 575
Erhält Festzinssatz 5,40%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	3 336 000	PLN	19. Jun. 2035	7 501
Erhält Festzinssatz 5,00%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	2 027 000	PLN	18. Jun. 2035	6 920
Erhält Festzinssatz 14,24%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	6 796 703	BRL	02. Jan. 2029	(17 900)
Zahlt Festzinssatz 8,64%					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	1 144 391 000	COP	18. Jun. 2030	(89)
Zahlt Festzinssatz 3,66%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	15 073 000	CZK	17. Sep. 2035	8 306
Zahlt Festzinssatz 2,50%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	653 000	SGD	18. Jun. 2035	(2 732)
Zahlt Festzinssatz 2,52%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	653 000	SGD	18. Jun. 2035	(3 437)
Zahlt Festzinssatz 2,53%					
Erhält variablen Zinssatz SGD SORA 1 Day	Morgan Stanley	246 000	SGD	18. Jun. 2035	(1 444)
Zahlt Festzinssatz 9,07%					
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	2 341 456 000	COP	18. Jun. 2035	2 790
Erhält Festzinssatz 14,48%					
Zahlt variablen Zinssatz BRL CDI 1 Day	Morgan Stanley	2 042 403	BRL	02. Jan. 2031	(6 472)
Erhält Festzinssatz 8,64%					
Zahlt variablen Zinssatz COP IBR 1 Day	Morgan Stanley	37 201 632 000	COP	18. Jun. 2026	36 920
Zahlt Festzinssatz 3,53%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	3 714 000	ILS	17. Jun. 2029	12 796

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 6,41%					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	431 737 000	INR	17. Jun. 2029	(68 549)
Zahlt Festzinssatz 3,56%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	5 771 000	ILS	17. Jun. 2029	18 859
Zahlt Festzinssatz 3,73%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	5 348 000	ILS	17. Jun. 2029	11 020
Zahlt Festzinssatz 3,84%					
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months	Morgan Stanley	4 131 000	AUD	16. Sept. 2029	(9 639)
Erhält Festzinssatz 4,59%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months	Morgan Stanley	4 595 000	AUD	19. Sep. 2034	9 941
Erhält Festzinssatz 3,50%					
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day	Morgan Stanley	2 603 000	GBP	19. Sep. 2034	(53 654)
Zahlt Festzinssatz 3,38%					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	9 461 000	NOK	19. Sep. 2034	(2 500)
Zahlt Festzinssatz 3,76%					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	Standard Chartered Bank	1 065 000	MYR	17. Sept. 2029	(1 960)
Erhält Festzinssatz 5,36%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	253 841 000	CLP	20. Sep. 2034	(2 031)
Erhält Festzinssatz 3,93%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	6 478 000	CZK	19. Sep. 2034	(658)
Zahlt Festzinssatz 6,97%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	528 389 000	HUF	16. Sept. 2029	(11 467)
Zahlt Festzinssatz 6,91%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	459 766 000	HUF	16. Sept. 2029	(8 325)
Erhält Festzinssatz 4,75%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	794 000	PLN	16. Sept. 2029	1 933
Erhält Festzinssatz 4,78%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	3 500 000	PLN	16. Sept. 2029	9 098
Erhält Festzinssatz 5,37%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	703 158 000	CLP	20. Sep. 2034	(7 327)
Erhält Festzinssatz 3,98%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	14 844 000	CZK	19. Dez. 2034	(1 126)
Zahlt Festzinssatz 4,36%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	28 738 000	ILS	17. Dez. 2026	(29 949)
Zahlt Festzinssatz 4,75%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	17 178 000	PLN	17. Dez. 2026	(14 836)
Erhält Festzinssatz 3,78%					
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day	Morgan Stanley	3 690 000	USD	19. Dez. 2034	(15 615)
Erhält Festzinssatz 2,56%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	66 385 000	SEK	16. Dez. 2029	(43 231)
Erhält Festzinssatz 4,69%					
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months	Morgan Stanley	1 147 000	NZD	19. Dez. 2034	(129)
Erhält Festzinssatz 2,63%					
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	8 720 000	SEK	19. Sep. 2034	(9 846)
Erhält Festzinssatz 4,13%					
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months	Morgan Stanley	5 051 000	AUD	17. Dez. 2026	18 930
Zahlt Festzinssatz 2,97%					
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day	Morgan Stanley	4 908 000	CAD	17. Dez. 2026	(24 000)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt Festzinssatz 3,22%					
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months	Morgan Stanley	56 959 000	NOK	17. Mrz. 2030	104 384
Zahlt Festzinssatz 3,50%					
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months	J. P. Morgan	9 984 000	MYR	17. Mrz. 2030	(567)
Erhält Festzinssatz 2,73%					
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months	Morgan Stanley	509 325 000	KRW	17. Mrz. 2030	1 756
Zahlt Festzinssatz 1,28%					
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day	Morgan Stanley	24 216 000	JPY	21. Mrz. 2035	2 753
Zahlt Festzinssatz 1,78%					
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months	Morgan Stanley	25 245 000	SEK	18. Mrz. 2027	19 152
Erhält Festzinssatz 4,07%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	5 818 603 000	CLP	17. Dez. 2026	(47 687)
Erhält Festzinssatz 5,11%					
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	909 661 000	CLP	20. Mrz. 2035	(19 715)
Zahlt Festzinssatz 8,25%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	11 508 000	ZAR	17. Mrz. 2030	(3 106)
Zahlt Festzinssatz 8,23%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	18 795 000	ZAR	17. Mrz. 2030	(4 600)
Zahlt Festzinssatz 4,44%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	834 000	ILS	17. Mrz. 2030	(1 823)
Zahlt Festzinssatz 4,44%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	2 604 000	ILS	17. Mrz. 2030	(5 684)
Zahlt Festzinssatz 4,84%					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	734 298 000	CLP	17. Mrz. 2030	6 932
Zahlt Festzinssatz 4,97%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	4 702 000	ILS	20. Mrz. 2035	(14 886)
Zahlt Festzinssatz 6,23%					
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	71 839 000	INR	17. Mrz. 2030	(6 001)
Zahlt Festzinssatz 8,43%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	17 660 000	ZAR	17. Mrz. 2030	(8 853)
Erhält Festzinssatz 5,35%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	1 606 200	PLN	20. Mrz. 2035	3 429
Zahlt Festzinssatz 8,37%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	18 280 000	ZAR	17. Mrz. 2030	(7 692)
Zahlt Festzinssatz 5,05%					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	382 461 000	CLP	17. Mrz. 2030	1 408
Erhält Festzinssatz 9,01%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	9 084 000	MXN	18. Nov. 2027	11 836
Zahlt Festzinssatz 8,53%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	362 000 000	MXN	17. Mrz. 2027	(142 134)
Erhält Festzinssatz 8,90%					
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	4 671 000	MXN	10. Nov. 2034	8 237
Zahlt Festzinssatz 8,74%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	29 478 000	MXN	13. Mrz. 2030	(21 034)
Zahlt Festzinssatz 6,60%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	72 133 000	HUF	20. Mrz. 2035	4 057
Erhält Festzinssatz 7,31%					

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,84%	Morgan Stanley	50 817 000	ZAR	18. Mrz. 2027	(936)
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,09%	Morgan Stanley	96 824 000	SEK	18. Jun. 2026	38 573
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 3,34%	Morgan Stanley	65 158 000	SEK	18. Jun. 2030	(158 850)
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 3,40%	Morgan Stanley	22 008 000	CZK	18. Jun. 2027	(1 374)
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,56%	Morgan Stanley	22 958 000	CZK	18. Jun. 2030	(7 315)
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,66%	Morgan Stanley	35 022 000	CZK	18. Jun. 2035	30 040
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day Zahlt Festzinssatz 4,06%	Morgan Stanley	1 612 000	GBP	16. Jun. 2030	19 858
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 3,94%	Morgan Stanley	10 177 000	ILS	18. Jun. 2026	3 563
Zahlt variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 4,21%	Morgan Stanley	30 824 000	ILS	18. Jun. 2027	(17 956)
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 5,99%	Morgan Stanley	2 502 000	ILS	18. Jun. 2035	8 208
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,91%	Morgan Stanley	322 960 000	INR	18. Jun. 2030	13 501
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months Zahlt Festzinssatz 6,13%	Morgan Stanley	14 502 000	AUD	18. Jun. 2026	12 569
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 6,11%	Morgan Stanley	2 068 201 000	HUF	18. Jun. 2026	26 817
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 4,36%	Morgan Stanley	926 143 000	HUF	18. Jun. 2027	(17 136)
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 4,37%	Morgan Stanley	5 771 000	PLN	18. Jun. 2027	(9 514)
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 4,57%	Morgan Stanley	2 477 000	PLN	18. Jun. 2030	5 959
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 7,59%	Morgan Stanley	6 247 000	PLN	18. Jun. 2035	32 140
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 4,86%	Morgan Stanley	1 886 000	ZAR	18. Jun. 2030	898
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 5,36%	Morgan Stanley	2 039 962 000	CLP	18. Jun. 2030	(21 430)
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,08%	Morgan Stanley	4 973 055 000	CLP	20. Jun. 2035	(67 069)
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 2,48%	Morgan Stanley	1 629 978 000	CLP	18. Jun. 2035	38 650
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,58%	Morgan Stanley	5 008 803 000	KRW	18. Jun. 2027	(3 168)
Erhält variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,91%	Morgan Stanley	12 769 859 000	KRW	18. Jun. 2035	27 115
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 2,03%	Morgan Stanley	2 706 000	EUR	17. Jun. 2027	7 614

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 1,97%	Morgan Stanley	6 565 000	EUR	16. Jun. 2030	40 750
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 3,78%	Morgan Stanley	16 414 000	EUR	18. Jun. 2030	(245 516)
Zahlt variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months Zahlt Festzinssatz 3,72%	Morgan Stanley	4 455 000	NZD	16. Jun. 2030	(10 594)
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 3,42%	Morgan Stanley	56 512 000	NOK	18. Jun. 2026	29 920
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 3,49%	J. P. Morgan	7 831 000	MYR	18. Jun. 2027	351
Zahlt variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,45%	Goldman Sachs	797 000	MYR	18. Jun. 2030	107
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 2,49%	Morgan Stanley	1 076 275 000	KRW	18. Jun. 2030	(3 579)
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Zahlt Festzinssatz 6,88%	Morgan Stanley	723 049 000	KRW	18. Jun. 2030	(1 548)
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 8,66%	Morgan Stanley	121 834 000	HUF	20. Mrz. 2035	4 182
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 6,11%	Morgan Stanley	28 318 000	MXN	14. Dez. 2027	26 255
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,67%	Morgan Stanley	140 256 000	INR	18. Jun. 2027	(9 033)
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 2,69%	Morgan Stanley	1 166 212 000	KRW	18. Jun. 2030	4 320
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 8,91%	Morgan Stanley	517 849 000	KRW	18. Jun. 2030	2 123
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 6,27%	Morgan Stanley	89 000 000	MXN	16. Jun. 2027	90 387
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Zahlt Festzinssatz 3,70%	Morgan Stanley	122 504 000	INR	18. Jun. 2027	(12 133)
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 4,28%	Goldman Sachs	2 825 000	MYR	16. Jun. 2030	(3 180)
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day Zahlt Festzinssatz 1,45%	Morgan Stanley	3 384 000	GBP	18. Jun. 2026	8 383
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days Zahlt Festzinssatz 9,39%	Morgan Stanley	12 394 000	CNY	18. Jun. 2027	4 006
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Erhält Festzinssatz 6,09%	Morgan Stanley	795 000	MXN	13. Jun. 2035	(517)
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 8,99%	Morgan Stanley	26 254 000	INR	18. Jun. 2030	2 454
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 8,72%	Morgan Stanley	9 207 000	ZAR	18. Jun. 2035	3 750
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Erhält Festzinssatz 8,92%	Morgan Stanley	15 708 000	MXN	26. Jan. 2028	16 205
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 3,37%	Morgan Stanley	10 027 000	ZAR	18. Jun. 2035	1 598
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 3,42%	Morgan Stanley	68 442 000	CZK	18. Jun. 2027	(2 959)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 9,19%	Morgan Stanley	68 443 000	CZK	18. Jun. 2027	324
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,66%	Morgan Stanley	18 831 000	MXN	13. Jun. 2035	(7 349)
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 8,48%	Morgan Stanley	220 000 000	CLP	18. Jun. 2035	(5 103)
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Erhält Festzinssatz 8,49%	Morgan Stanley	68 022 000	MXN	08. Feb. 2027	(32 984)
Zahlt variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 9,17%	Morgan Stanley	31 467 000	MXN	07. Feb. 2028	22 716
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 9,16%	Morgan Stanley	27 431 500	MXN	13. Jun. 2035	(9 804)
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 8,52%	Morgan Stanley	27 431 500	MXN	13. Jun. 2035	(9 623)
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 4,39%	Morgan Stanley	45 298 000	MXN	10. Feb. 2027	(23 568)
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 1,53%	Morgan Stanley	10 823 000	PLN	17. Jun. 2027	(2 139)
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days Zahlt Festzinssatz 1,60%	Morgan Stanley	21 931 000	CNY	18. Jun. 2027	2 750
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days Erhält Festzinssatz 8,97%	Morgan Stanley	7 540 000	CNY	16. Jun. 2030	(123)
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 9,05%	Morgan Stanley	4 308 000	ZAR	18. Jun. 2035	1 362
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 5,30%	Morgan Stanley	2 648 000	ZAR	18. Jun. 2035	1 687
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,49%	Morgan Stanley	661 672 000	CLP	18. Jun. 2030	(6 455)
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,41%	Morgan Stanley	1 161 706 000	CLP	18. Jun. 2030	(21 251)
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 6,74%	Morgan Stanley	661 671 000	CLP	18. Jun. 2030	(9 661)
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 6,00%	Morgan Stanley	228 946 000	HUF	18. Jun. 2035	(8 491)
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 2,73%	Morgan Stanley	46 317 000	INR	18. Jun. 2030	2 384
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 2,54%	Morgan Stanley	1 355 927 000	KRW	20. Jun. 2035	721
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 6,64%	Morgan Stanley	678 127 000	KRW	18. Jun. 2027	98
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 5,16%	Morgan Stanley	212 564 000	HUF	18. Jun. 2035	(12 047)
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,21%	Morgan Stanley	9 501 587 000	CLP	18. Jun. 2026	16 867
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 5,23%	Morgan Stanley	3 137 153 000	CLP	18. Jun. 2027	(18 872)
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,48%	Morgan Stanley	2 210 663 000	CLP	18. Jun. 2028	17 466

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day	Morgan Stanley	1 301 454 000	CLP	18. Jun. 2035	(11 618)
Erhält Festzinssatz 3,41%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 3 Months	Morgan Stanley	385 248 000	CZK	18. Jun. 2026	(6 921)
Zahlt Festzinssatz 3,37%					
Erhält variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	211 567 000	CZK	18. Jun. 2027	8 617
Erhält Festzinssatz 3,44%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	79 061 000	CZK	18. Jun. 2030	(18 479)
Zahlt Festzinssatz 6,19%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	5 326 494 000	HUF	18. Jun. 2027	76 877
Zahlt Festzinssatz 6,38%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	675 353 000	HUF	18. Jun. 2030	20 767
Erhält Festzinssatz 6,50%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	668 749 000	HUF	18. Jun. 2032	(27 245)
Erhält Festzinssatz 6,54%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	1 000 833 000	HUF	18. Jun. 2035	(76 497)
Erhält Festzinssatz 5,18%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months	Morgan Stanley	55 315 000	PLN	18. Jun. 2026	19 526
Zahlt Festzinssatz 4,88%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	55 558 000	PLN	18. Jun. 2027	(45 707)
Zahlt Festzinssatz 4,73%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	15 612 000	PLN	18. Jun. 2030	(25 319)
Zahlt Festzinssatz 4,81%					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	4 452 000	PLN	18. Jun. 2032	(8 611)
Erhält Festzinssatz 4,93%					
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	7 867 000	PLN	18. Jun. 2035	15 735
Erhält Festzinssatz 7,43%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	63 304 000	ZAR	18. Jun. 2027	4 240
Zahlt Festzinssatz 7,91%					
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	210 910 000	ZAR	18. Jun. 2030	(46 705)
Erhält Festzinssatz 8,94%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	55 447 000	ZAR	18. Jun. 2035	11 464
Erhält Festzinssatz 10,56%					
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months	Morgan Stanley	37 642 000	ZAR	19. Jun. 2035	26
Zahlt Festzinssatz 8,34%					
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day	Morgan Stanley	39 574 000	MXN	25. Feb. 2030	(23 154)
Erhält Festzinssatz 3,47%					
Zahlt variablen Zinssatz CZK PRIBOR 6 Months	Morgan Stanley	8 365 000	CZK	17. Sept. 2030	(1 633)
Zahlt Festzinssatz 1,55%					
Erhält variablen Zinssatz CNY REPO RATE 7 Days	Morgan Stanley	3 725 000	CNY	17. Sept. 2030	735
Erhält Festzinssatz 6,47%					
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	194 241 000	HUF	17. Sep. 2035	(17 692)
Zahlt Festzinssatz 6,26%					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months	Morgan Stanley	620 990 000	HUF	17. Sept. 2030	28 153
Zahlt Festzinssatz 3,95%					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	13 328 000	ILS	17. Sep. 2026	4 352
Erhält Festzinssatz 3,86%					
Zahlt variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months	Morgan Stanley	9 392 000	ILS	17. Sept. 2030	(27 285)
Zahlt Festzinssatz 4,09%					

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält variablen Zinssatz ILS TELBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 4,95%	Morgan Stanley	1 099 000	ILS	17. Sep. 2035	6 379
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 4,72%	Morgan Stanley	33 350 000	PLN	17. Sep. 2026	(24 579)
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 4,73%	Morgan Stanley	39 086 000	PLN	17. Sep. 2027	41 854
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 4,94%	Morgan Stanley	10 242 000	PLN	17. Sept. 2030	(22 993)
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 7,36%	Morgan Stanley	1 045 000	PLN	17. Sep. 2035	(2 760)
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 7,87%	Morgan Stanley	117 300 000	ZAR	17. Sep. 2027	2 749
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 8,93%	Morgan Stanley	48 079 000	ZAR	17. Sept. 2030	1 415
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 5,86%	Morgan Stanley	65 727 000	ZAR	17. Sep. 2035	(11 921)
Erhält variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 5,95%	Morgan Stanley	51 126 000	INR	17. Sep. 2027	(905)
Zahlt variablen Zinssatz INR MIBOR 1 Day Zahlt Festzinssatz 8,22%	Morgan Stanley	397 307 000	INR	17. Sept. 2030	8 523
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day Zahlt Festzinssatz 7,92%	Morgan Stanley	10 689 519 000	COP	18. Jun. 2026	8 356
Erhält variablen Zinssatz COP IBR 1 Day Erhält Festzinssatz 8,01%	Morgan Stanley	7 899 670 000	COP	18. Jun. 2027	13 643
Zahlt variabeln Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 8,13%	Morgan Stanley	511 931 000	MXN	16. Jun. 2027	134 904
Erhält variablen Zinssatz MXN TIIE ON 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,38%	Morgan Stanley	107 829 000	MXN	11. Sept. 2030	(19 411)
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 5,17%	Morgan Stanley	3 292 366 000	CLP	17. Sep. 2035	2 494
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,09%	Morgan Stanley	3 763 233 000	CLP	17. Sept. 2030	10 001
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 5,03%	Morgan Stanley	2 291 729 000	CLP	18. Jun. 2026	(2 340)
Zahlt variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Zahlt Festzinssatz 5,40%	Morgan Stanley	4 206 279 000	CLP	18. Jun. 2027	10 845
Erhält variablen Zinssatz CLP ICP 1 Day Erhält Festzinssatz 2,65%	Morgan Stanley	1 344 769 000	CLP	17. Sep. 2035	(491)
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 2,53%	Morgan Stanley	3 258 717 000	KRW	20. Jun. 2035	(5 082)
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Erhält Festzinssatz 3,78%	Morgan Stanley	6 276 446 000	KRW	16. Sep. 2027	736
Zahlt variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,49%	Morgan Stanley	4 836 000	USD	18. Mrz. 2026	(1 033)
Zahlt variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 5,05%	HSBC	5 449 000	MYR	18. Jun. 2030	728
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 4,99%	Morgan Stanley	3 228 000	PLN	18. Jun. 2035	(14 233)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 5,03%	Morgan Stanley	3 232 000	PLN	18. Jun. 2035	(10 390)
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 8,93%	Morgan Stanley	3 237 000	PLN	18. Jun. 2035	(12 984)
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 8,83%	Morgan Stanley	8 692 000	ZAR	18. Jun. 2035	(1 607)
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,51%	Morgan Stanley	83 582 000	ZAR	18. Jun. 2035	14 725
Zahlt variablen Zinssatz KRW CD 3 Months Zahlt Festzinssatz 3,84%	Morgan Stanley	2 614 873 000	KRW	18. Jun. 2027	(869)
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day Zahlt Festzinssatz 3,66%	Morgan Stanley	4 181 000	USD	17. Sep. 2035	(34 111)
Erhält variablen Zinssatz USD SOFR 1 Day Zahlt Festzinssatz 3,66%	Morgan Stanley	8 952 000	USD	17. Sep. 2027	(17 868)
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 3 Months Zahlt Festzinssatz 4,06%	Morgan Stanley	37 605 000	AUD	17. Sep. 2027	(52 661)
Erhält variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Erhält Festzinssatz 4,44%	Morgan Stanley	2 786 000	AUD	17. Sept. 2030	(7 790)
Zahlt variablen Zinssatz AUD BBR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,42%	Morgan Stanley	13 044 000	AUD	17. Sep. 2035	53 894
Erhält variablen Zinssatz MYR KLIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 4,13%	J. P. Morgan	4 860 000	MYR	17. Sep. 2027	(422)
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,97%	Morgan Stanley	1 321 000	GBP	17. Sep. 2035	3 229
Zahlt variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day Zahlt Festzinssatz 4,00%	Morgan Stanley	4 451 000	GBP	16. Sep. 2027	4 670
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day Zahlt Festzinssatz 3,97%	Morgan Stanley	1 661 000	GBP	17. Sept. 2030	(2 867)
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,81%	Morgan Stanley	17 054 000	NOK	17. Sep. 2035	(12 441)
Erhält variablen Zinssatz NOK NIBOR 3 Months Zahlt Festzinssatz 2,72%	Morgan Stanley	124 669 000	NOK	16. Sep. 2027	(4 715)
Erhält variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,34%	Morgan Stanley	7 554 000	EUR	17. Sep. 2035	(52 010)
Zahlt variablen Zinssatz EUR EURIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 3,31%	Morgan Stanley	11 606 000	EUR	17. Sep. 2027	50 158
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months Zahlt Festzinssatz 3,81%	Morgan Stanley	10 270 000	NZD	17. Sep. 2026	(604)
Erhält variablen Zinssatz NZD BBR 3 Months Erhält Festzinssatz 1,38%	Morgan Stanley	473 000	NZD	17. Sept. 2030	(1 532)
Zahlt variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day Zahlt Festzinssatz 2,91%	Morgan Stanley	57 803 000	JPY	17. Sep. 2035	1 545
Erhält variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 2,50%	Morgan Stanley	81 781 000	SEK	17. Sep. 2035	(6 100)
Zahlt variablen Zinssatz SEK STIBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 4,34%	Morgan Stanley	286 108 000	SEK	17. Sep. 2027	11 401
Zahlt variablen Zinssatz NOK NIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 6,53%	Morgan Stanley	128 768 000	NOK	18. Jun. 2027	17 257

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zins-Swapkontrakte (Forts.)

Beschreibung	Kontrahent	Nennwert	Währung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)					
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 6,56%	Morgan Stanley	714 490 000	HUF	18. Jun. 2027	(1 301)
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 6,66%	Morgan Stanley	928 902 000	HUF	18. Jun. 2027	(3 039)
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 6,69%	Morgan Stanley	687 353 000	HUF	18. Jun. 2026	195
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 3 Months Erhält Festzinssatz 6,56%	Morgan Stanley	893 713 000	HUF	18. Jun. 2026	921
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 6,59%	Morgan Stanley	243 449 000	HUF	18. Jun. 2028	499
Zahlt variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 2,38%	Morgan Stanley	316 641 000	HUF	18. Jun. 2028	1 320
Zahlt variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day Zahlt Festzinssatz 2,50%	Morgan Stanley	11 395 000	CAD	17. Sep. 2027	13 561
Erhält variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day Erhält Festzinssatz 2,84%	Morgan Stanley	7 884 000	CAD	17. Sept. 2030	(25 729)
Zahlt variablen Zinssatz CAD CORRA 1 Day Zahlt Festzinssatz 6,67%	Morgan Stanley	3 633 000	CAD	17. Sep. 2035	21 484
Erhält variablen Zinssatz HUF BUBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 10,73%	Morgan Stanley	720 236 000	HUF	18. Jun. 2027	(6 190)
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 7,42%	Morgan Stanley	15 124 000	ZAR	18. Sep. 2035	(765)
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Erhält Festzinssatz 7,39%	Morgan Stanley	13 635 000	ZAR	17. Sep. 2027	(316)
Zahlt variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 4,77%	Morgan Stanley	157 140 000	ZAR	18. Jun. 2026	1 603
Erhält variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Zahlt Festzinssatz 7,37%	Morgan Stanley	7 236 000	PLN	18. Jun. 2030	(14 940)
Erhält variablen Zinssatz ZAR JIBAR 3 Months Zahlt Festzinssatz 4,29%	Morgan Stanley	13 354 000	ZAR	18. Jun. 2027	(95)
Erhält variablen Zinssatz GBP SONIA 1 Day Zahlt Festzinssatz 0,47%	Morgan Stanley	427 123 000	GBP	19. Jun. 2025	(8 709)
Erhält variablen Zinssatz JPY TONA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,67%	Morgan Stanley	74 517 042 000	JPY	17. Jun. 2025	(712)
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months Erhält Festzinssatz 4,66%	Morgan Stanley	4 829 000	PLN	18. Jun. 2028	3 359
Zahlt variablen Zinssatz PLN WIBOR 6 Months	Morgan Stanley	6 523 000	PLN	18. Jun. 2028	4 081
				USD	(589 419)

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zu erhaltende Sicherheiten je Kontrahent

Zum 31. März 2025 bestand das folgende Risiko bei in Bezug auf Derivatkontrakte einzufordernden Sicherheiten je Kontrahent:

Teilfonds	Kontrahent	Art der Sicherheit	Währung	Summe erhaltene/ (gezahlte) Sicherheiten
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	Goldman Sachs	Barmittel	USD	370 000
	HSBC	Barmittel	USD	131 754
	J.P. Morgan	Barmittel	USD	500 000
			USD	1 001 754
Schroder GAIA BlueTrend	HSBC	Barmittel	USD	4 840 000
	J.P. Morgan	Barmittel	EUR	5 266 229
	J.P. Morgan	Barmittel	JPY	170 722 459
	J.P. Morgan	Barmittel	NZD	75 373
	J.P. Morgan	Barmittel	USD	20 626 833
			USD	32 342 225
Schroder GAIA Cat Bond	HSBC	Barmittel	USD	78 409 569
			USD	78 409 569
Schroder GAIA Contour Tech Equity	HSBC	Barmittel	USD	5 239 785
			USD	5 239 785
Schroder GAIA Egerton Equity	Morgan Stanley	Barmittel	CAD	3
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	10 250 187
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	37 005
			EUR	10 284 412
Schroder GAIA Helix	Goldman Sachs	Barmittel	AUD	42 710
	Goldman Sachs	Barmittel	CAD	29 749
	Goldman Sachs	Barmittel	EUR	492 721
	Goldman Sachs	Barmittel	GBP	2 396 488
	Goldman Sachs	Barmittel	JPY	90 737 039
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	4 540 402
	HSBC	Barmittel	USD	7 179 998
	J.P. Morgan	Barmittel	AUD	813 596
	J.P. Morgan	Barmittel	CAD	14 638
	J.P. Morgan	Barmittel	CHF	134 829
	J.P. Morgan	Barmittel	EUR	3 281 445
	J.P. Morgan	Barmittel	GBP	170 500
	J.P. Morgan	Barmittel	HKD	2 717 404
	J.P. Morgan	Barmittel	JPY	194 160 271
	J.P. Morgan	Barmittel	USD	29 656 169
			USD	51 740 447
Schroder GAIA Oaktree Credit	Morgan Stanley	Barmittel	USD	570 000
			USD	570 000
Schroder GAIA SEG US Equity	HSBC	Barmittel	USD	5 620 000
			USD	5 620 000
Schroder GAIA Sirios US Equity	Goldman Sachs	Barmittel	USD	2 570 000
	HSBC	Barmittel	USD	1 020 000
	Merrill Lynch	Barmittel	USD	900 000
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	340 000
			USD	4 830 000

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Zu erhaltende Sicherheiten je Kontrahent (Forts.)

Teilfonds	Kontrahent	Art der Sicherheit	Währung	Summe erhaltene/ (gezahlte) Sicherheiten
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Deutsche Bank	Barmittel	USD	4 595
	HSBC	Barmittel	USD	4 460 000
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	1 752 859
	Société Générale	Barmittel	USD	150 000
			USD	6 367 454
Schroder GAIA Wellington Pagosa	BNP Paribas	Barmittel	USD	440 000
	Deutsche Bank	Barmittel	USD	190 000
	Goldman Sachs	Barmittel	USD	670 000
	HSBC	Barmittel	USD	3 599 623
	Morgan Stanley	Barmittel	AUD	77
	Morgan Stanley	Barmittel	CZK	95
	Morgan Stanley	Barmittel	EUR	11 006
	Morgan Stanley	Barmittel	GBP	2 996
	Morgan Stanley	Barmittel	HKD	14 531
	Morgan Stanley	Barmittel	JPY	12
	Morgan Stanley	Barmittel	MXN	8 660
	Morgan Stanley	Barmittel	NOK	20 309
	Morgan Stanley	Barmittel	SGD	39
	Morgan Stanley	Barmittel	USD	299 547
	UBS	Barmittel	USD	220 000
			USD	5 439 243

Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe Null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäss Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Der auf die Transaktionskosten entfallende Teil der Anschaffungskosten bzw. des Verkaufspreises der jeweiligen Vermögenswerte und die Transaktionskosten der Depotbank sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Die Kosten für strukturierte Produkte sind im Marktwert enthalten.

Die Transaktionskosten für den Berichtszeitraum fielen wie folgt aus:

Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Schroder GAIA Asian Equity Long Short	USD	47 641
Schroder GAIA BlueTrend	USD	67 971
Schroder GAIA Cat Bond	USD	10 000
Schroder GAIA Contour Tech Equity	USD	376 772
Schroder GAIA Egerton Equity	EUR	86 116
Schroder GAIA Helix	USD	383 257
Schroder GAIA Oaktree Credit	USD	2 952
Schroder GAIA SEG US Equity	USD	39 758
Schroder GAIA Sirios US Equity	USD	140 380
Schroder GAIA Two Sigma Diversified	USD	34 127
Schroder GAIA Wellington Pagosa	USD	321 155

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Dividenden

Während des Berichtszeitraums haben die folgenden Teilfonds Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Stichtag	Ex-Dividende-Tag	Zahlungsdatum	Teilfonds	Bruttoaus- schüttung	Währung	Ausschüttung pro Anteil
11. Okt. 2024	18. Okt. 2024	25. Okt. 2024	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	14 971,24	USD	3,206905
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	1 212,82	USD	3,767576
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	2 298,62	SGD	4,912413
08. Nov. 2024	15. Nov. 2024	22. Nov. 2024	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	36 893,87	USD	6,778733
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	2 574,21	USD	7,996418
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	30 645,47	SGD	10,435305
13. Dez. 2024	20. Dez. 2024	27. Dez. 2024	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	56 232,20	USD	8,760656
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3 748,27	USD	10,317861
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	40 147,44	SGD	13,430023
30. Dez. 2024	31. Dez. 2024	08. Jan. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse IF Aussch.	338 379,72	USD	27,605144
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch.	24,96	USD	1,464588
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in CHF-abgesichert	153,39	CHF	1,355867
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in EUR-abgesichert	168,86	EUR	1,502834
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in GBP-abgesichert	165,29	GBP	1,460822
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch.	27,17	USD	1,575125
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in CHF-abgesichert	169,60	CHF	1,481610
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in EUR-abgesichert	186,78	EUR	1,643917
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in GBP-abgesichert	182,96	GBP	1,597738
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch.	2 709,29	USD	1,628083
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in CHF-abgesichert	174,58	CHF	1,519556
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in EUR-abgesichert	192,10	EUR	1,685234
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in GBP-abgesichert	23 675,58	GBP	1,632251
10. Jan. 2025	17. Jan. 2025	24. Jan. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	44 432,63	USD	6,819706
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3 458,44	USD	8,046445
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	32 750,52	SGD	10,485366
14. Feb. 2025	21. Feb. 2025	28. Feb. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	61 201,69	USD	8,281589
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	4 202,84	USD	9,778146
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	39 704,49	SGD	12,407150
14. Mrz. 2025	21. Mrz. 2025	28. Mrz. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse A Aussch.	50 286,07	USD	6,628974
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch.	3 363,79	USD	7,825864
			Schroder GAIA Cat Bond, Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	33 132,20	SGD	10,023841
28. Mrz. 2025	31. Mrz. 2025	07. Apr. 2025	Schroder GAIA Cat Bond, Klasse IF Aussch.	371 087,34	USD	32,212778
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch.	24,33	USD	1,407964
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in CHF-abgesichert	138,09	CHF	1,203492
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in EUR-abgesichert	152,39	EUR	1,337359
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse A2 Aussch., in GBP-abgesichert	150,78	GBP	1,314138
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch.	26,52	USD	1,514552
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in CHF-abgesichert	153,26	CHF	1,318385
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in EUR-abgesichert	168,95	EUR	1,464301
Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse C Aussch., in GBP-abgesichert	167,35	GBP	1,439296			

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Dividenden (Forts.)

Stichtag	Ex-Dividende-Tag	Zahlungsdatum	Teilfonds	Bruttoausschüttung	Währung	Ausschüttung pro Anteil
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch.	4 014,79	USD	1,542277
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in CHF-abgesichert	157,92	CHF	1,353005
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in EUR-abgesichert	174,11	EUR	1,503548
			Schroder GAIA Oaktree Credit, Klasse E Aussch., in GBP-abgesichert	20 857,76	GBP	1,470547

Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. März 2025 beliefen sich die gegenseitigen Investitionen der Teilfonds auf insgesamt 10 523 444 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Ende des Berichtszeitraums ohne gegenseitige Investitionen 6 124 872 243 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung des Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
Schroder GAIA Helix			
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		11 379 000	3,96
	USD	11 379 000	3,96

Änderungen in den Teilfonds

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

Wechselkurs

Der folgende Wechselkurs wurde für die Berechnung des im Abschluss zum 31. März 2025 in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

1 Euro = 1,08130 US-Dollar

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

1. Neue Anteilsklassen

Nach dem Berichtszeitraum wurde die folgende Anteilsklasse aufgelegt:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder GAIA Egerton Equity			
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	EUR	EUR	7. Mai 2025

2. Auflösungen von Anteilsklassen

Nach dem Berichtszeitraum wurde die folgende Anteilsklasse aufgelöst:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder GAIA BlueTrend			
Klasse E Thes.	USD	USD	3. April 2025

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

Berechnete Performancegebühren je Anteilsklasse

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performancegebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW	Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performancegebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Asian Equity Long Short			Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)		
Klasse A Thes.	0	0,00%	Klasse IF Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	0	0,00%	Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	0	0,00%	Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes. EUR	0	0,00%	Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes.	n. z.#	n. z.#	Klasse IF Aussch.	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes.	0	0,00%	Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	64 360	0,23%
Klasse IZ Thes. EUR	0	0,00%	Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	184 792	0,36%
Klasse X1 Thes.	0	0,00%	Klasse PI Aussch.	247 959	0,43%
Klasse X1 Thes. EUR	0	0,00%	Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	103 831	0,47%
Klasse X1 Thes. GBP	0	0,00%	Klasse X Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%	Klasse X Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Schroder GAIA BlueTrend			Klasse X Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	0	0,00%	Klasse X1 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%	Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%	Klasse Y Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes.	0	0,00%	Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	0	0,00%	Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%	Klasse Y1 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%	Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%	Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00%	Klasse Y2 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes.	0	0,00%	Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%	Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00%	Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%	Klasse Y5 Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%	Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	0	0,00%	Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#
Schroder GAIA Cat Bond			Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes.	n. z.#	n. z.#	Klasse Y5 Aussch.	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	n. z.#	n. z.#	Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Klasse A Aussch.	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes.	523 918	3,13%
Klasse C Thes.	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes., in CHF abgesichert	17 282	2,76%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes., in EUR abgesichert	154 977	3,10%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse A Thes., in SGD abgesichert	25 766	3,81%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse A1 Thes.	31 720	3,01%
Klasse F Thes.	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes.	3 040 761	3,81%
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes., in BRL abgesichert	969 486	3,69%
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes., in CHF abgesichert	115 539	3,19%
Klasse F Aussch.	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1 650 186	3,24%
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes., in GBP abgesichert	2 853 252	3,55%
Klasse I Thes.	n. z.#	n. z.#	Klasse C Thes., in SEK abgesichert	322 233	3,24%
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes.	27 773	3,35%
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes., in CHF abgesichert	9 090	2,99%
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	n. z.#	n. z.#	Klasse E Thes., in EUR abgesichert	141 457	3,31%
			Klasse E Thes., in SEK abgesichert	919	3,44%

Performancegebühr wird der Anteilsklasse nicht berechnet.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren pro Anteilklasse (Forts.)

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performancegebühren je Anteilklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Egerton Equity		
Klasse A Thes.	616 163	1,00%
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	31 053	1,01%
Klasse A Thes., in USD abgesichert	1 051 736	1,01%
Klasse A Aussch. GBP	7 085	1,04%
Klasse A1 Thes.	16 812	0,98%
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	205 879	0,97%
Klasse C Thes.	2 163 594	1,11%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	297 927	1,10%
Klasse C Thes., in USD abgesichert	1 309 430	1,04%
Klasse C Aussch.	16 512	1,05%
Klasse C Aussch. GBP	7 082	1,14%
Klasse E Thes.	21	1,13%
Klasse X Thes.	54 924	1,09%

Schroder GAIA Helix		
Klasse A Thes.	0	0,00%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	0	0,00%
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes.	0	0,00%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	0	0,00%
Klasse C1 Thes.	0	0,00%
Klasse E Thes.	0	0,00%
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse I Thes.	n. z.#	n. z.#
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	n. z.#	n. z.#
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse S Aussch.	0	0,00%
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%

Schroder GAIA SEG US Equity		
Klasse C Thes.	0	0,00%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	122	0,36%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	84	0,00%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	13	0,00%
Klasse IZ Thes.	0	0,00%
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performancegebühren je Anteilklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA SEG US Equity (Forts.)		
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse K Thes.	0	0,00%
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse R1 Thes.	64	0,00%
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	1	0,00%
Klasse R2 Thes.	717	0,00%
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	820	0,00%
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	343	0,02%
Klasse R3 Thes.	17 067	0,03%
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	1 015	0,00%
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	695	0,01%

Schroder GAIA Sirios US Equity		
Klasse A Thes.	18 131	0,02%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	12 781	0,11%
Klasse C Thes.	17 846	0,03%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	401	0,01%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	8 236	0,05%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1 773	0,04%
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse E Thes.	0	0,00%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse X Thes.	0	0,00%
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%

Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Klasse C Thes.	3 186 489	1,48%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	145 973	1,97%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	25 485	1,09%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1 413 050	1,33%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	370 713	1,51%
Klasse K Thes.	734 716	1,48%
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	551	1,04%
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	75 053	1,32%

Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Klasse A Thes.	0	0,00%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes.	1	0,00%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	0	0,00%

Performancegebühr wird der Anteilklasse nicht berechnet.

Anmerkungen zum Abschluss zum 31. März 2025 (Forts.)

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren pro Anteilsklasse (Forts.)

Teilfonds und Anteilsklassen	Berechnete Performancegebühren je Anteilsklasse in Fondswährung	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)		
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	0	0,00%
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse E Thes.	4 078	0,11%
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0	0,00%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0	0,00%
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	901	0,02%

Für den Schroder GAIA Oaktree Credit wird keine Performancegebühr erhoben.

Gesamtkostenquote („TER“)[^] für Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Asian Equity Long Short		
Klasse A Thes.	2,29%	0,00%
Klasse C Thes.	1,39%	0,02%
Klasse E Thes.	1,14%	0,00%
Klasse E Thes. EUR	1,13%	0,00%
Klasse I Thes.	0,14%	n. z.#
Klasse IZ Thes.	1,13%	0,00%
Klasse IZ Thes. EUR	1,13%	0,00%
Klasse X1 Thes.	0,99%	0,00%
Klasse X1 Thes. EUR	0,99%	0,00%
Klasse X1 Thes. GBP	0,99%	0,00%
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	1,00%	0,00%

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA BlueTrend		
Klasse A Thes.	2,00%	0,00%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,03%	0,00%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,03%	0,00%
Klasse C Thes.	1,40%	0,00%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse E Thes.	1,40%	0,00%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	1,46%	0,00%

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Cat Bond		
Klasse A Thes.	1,78%	n. z.#
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	1,81%	n. z.#
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	1,82%	n. z.#
Klasse A Aussch.	1,94%	n. z.#
Klasse C Thes.	1,38%	n. z.#
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,40%	n. z.#
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,40%	n. z.#
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,41%	n. z.#
Klasse F Thes.	1,72%	n. z.#
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	1,73%	n. z.#
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	1,73%	n. z.#
Klasse F Aussch.	1,72%	n. z.#
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	1,73%	n. z.#
Klasse I Thes.	0,14%	n. z.#

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Cat Bond (Forts.)		
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	0,15%	n. z.#
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	0,16%	n. z.#
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	0,16%	n. z.#
Klasse IF Thes.	1,32%	n. z.#
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	1,33%	n. z.#
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	1,33%	n. z.#
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	1,33%	n. z.#
Klasse IF Aussch.	1,32%	n. z.#
Klasse PI Thes., in CHF abgesichert	0,70%	0,09%
Klasse PI Thes., in EUR abgesichert	0,73%	0,12%
Klasse PI Aussch.	0,75%	0,15%
Klasse PI Aussch., in GBP abgesichert	0,77%	0,15%
Klasse X Thes.	0,89%	n. z.#
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	0,89%	n. z.#
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0,90%	n. z.#
Klasse X1 Thes.	1,00%	n. z.#
Klasse X1 Thes., in CHF abgesichert	0,99%	n. z.#
Klasse Y Thes.	1,06%	n. z.#
Klasse Y Thes., in CHF abgesichert	1,10%	n. z.#
Klasse Y Thes., in EUR abgesichert	1,10%	n. z.#
Klasse Y1 Thes.	1,45%	n. z.#
Klasse Y1 Thes., in CHF abgesichert	1,49%	n. z.#
Klasse Y1 Thes., in EUR abgesichert	1,51%	n. z.#
Klasse Y2 Thes.	0,50%	n. z.#
Klasse Y2 Thes., in CHF abgesichert	0,53%	n. z.#
Klasse Y2 Thes., in EUR abgesichert	0,53%	n. z.#
Klasse Y2 Thes., in GBP abgesichert	0,53%	n. z.#
Klasse Y5 Thes.	0,98%	n. z.#
Klasse Y5 Thes., in CHF abgesichert	1,01%	n. z.#
Klasse Y5 Thes., in EUR abgesichert	1,01%	n. z.#
Klasse Y5 Thes., in GBP abgesichert	1,02%	n. z.#
Klasse Y5 Aussch.	0,88%	n. z.#
Klasse Y5 Aussch., in GBP abgesichert	1,31%	n. z.#

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Contour Tech Equity		
Klasse A Thes.	3,41%	0,98%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	3,23%	0,77%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	3,30%	0,84%
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	3,42%	0,96%
Klasse A1 Thes.	3,74%	0,81%
Klasse C Thes.	2,77%	1,09%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	2,28%	0,56%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	2,53%	0,82%

Beachten Sie bitte, dass die Transaktionskosten – wie in den Anmerkungen zum Finanzbericht angegeben – sowie Transaktionskosten in Verbindung mit dem zugrundeliegenden Portfolio strukturierter Produkte nicht in der oben aufgeführten TER berücksichtigt werden.

Legende:

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote (TER, Total Expense Ratio)[^] für Berichtszeitraum zum 31. März 2025 (Forts.)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Contour Tech Equity (Forts.)		
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	2,59%	0,88%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	2,57%	0,86%
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	2,58%	0,87%
Klasse E Thes.	2,47%	1,04%
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	2,15%	0,69%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	2,33%	0,87%
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	2,38%	0,92%
Schroder GAIA Egerton Equity		
Klasse A Thes.	2,67%	0,24%
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	2,69%	0,23%
Klasse A Thes., in USD abgesichert	2,68%	0,22%
Klasse A Aussch. GBP	2,72%	0,29%
Klasse A1 Thes.	3,13%	0,20%
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	3,14%	0,18%
Klasse C Thes.	1,95%	0,27%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,95%	0,24%
Klasse C Thes., in USD abgesichert	1,94%	0,23%
Klasse C Aussch.	1,94%	0,26%
Klasse C Aussch. GBP	1,94%	0,26%
Klasse E Thes.	1,90%	0,39%
Klasse X Thes.	1,92%	0,34%
Schroder GAIA Helix		
Klasse A Thes.	2,43%	0,00%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,45%	0,00%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,46%	0,00%
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	2,38%	0,00%
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	2,46%	0,00%
Klasse C Thes.	1,38%	0,00%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,41%	0,00%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,41%	0,00%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,41%	0,00%
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	1,13%	0,00%
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	1,40%	0,00%
Klasse C1 Thes.	1,35%	0,00%
Klasse E Thes.	1,00%	0,00%
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0,98%	0,00%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,00%	0,00%
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	0,99%	0,00%
Klasse I Thes.	0,15%	n. z.#
Klasse I Thes., in JPY abgesichert	0,12%	n. z.#
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	1,15%	0,00%

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Helix (Forts.)		
Klasse S Aussch.	0,52%	0,00%
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	0,63%	0,00%
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	0,62%	0,00%
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	0,78%	0,00%
Schroder GAIA Oaktree Credit		
Klasse A2 Thes.	1,55%	n. z.#
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	1,58%	n. z.#
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	1,58%	n. z.#
Klasse A2 Aussch.	1,49%	n. z.#
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	1,57%	n. z.#
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	1,56%	n. z.#
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	1,56%	n. z.#
Klasse C Thes.	1,05%	n. z.#
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,08%	n. z.#
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,09%	n. z.#
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,06%	n. z.#
Klasse C Aussch.	1,06%	n. z.#
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	1,07%	n. z.#
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	1,06%	n. z.#
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	1,06%	n. z.#
Klasse E Thes.	0,90%	n. z.#
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	0,93%	n. z.#
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	0,93%	n. z.#
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	0,94%	n. z.#
Klasse E Aussch.	0,91%	n. z.#
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	0,91%	n. z.#
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	0,90%	n. z.#
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	0,92%	n. z.#
Klasse I Thes.	0,14%	n. z.#
Schroder GAIA SEG US Equity		
Klasse C Thes.	1,80%	0,11%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,70%	0,00%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,76%	0,06%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,75%	0,05%
Klasse IZ Thes.	1,40%	0,00%
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	1,43%	0,00%
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	1,44%	0,00%
Klasse K Thes.	2,19%	0,00%
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	2,20%	0,00%
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	2,20%	0,00%

Beachten Sie bitte, dass die Transaktionskosten – wie in den Anmerkungen zum Finanzbericht angegeben – sowie Transaktionskosten in Verbindung mit dem zugrundeliegenden Portfolio strukturierter Produkte nicht in der oben aufgeführten TER berücksichtigt werden.

Legende:

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

Den Anteilklassen/Teilfonds wurde keine Performancegebühr berechnet.

Gesamtkostenquote (TER, Total Expense Ratio)[^] für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 (Forts.)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA SEG US Equity (Forts.)		
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	2,20%	0,00%
Klasse R1 Thes.	2,00%	0,00%
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	2,00%	0,00%
Klasse R2 Thes.	1,43%	0,00%
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	1,45%	0,00%
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	1,45%	0,00%
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	1,45%	0,00%
Klasse R3 Thes.	1,54%	0,00%
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	1,55%	0,00%
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	1,55%	0,00%
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	2,60%	0,00%
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	1,30%	0,00%
Schroder GAIA Sirios US Equity		
Klasse A Thes.	2,59%	0,17%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,61%	0,15%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,62%	0,17%
Klasse C Thes.	1,87%	0,19%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,88%	0,17%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,87%	0,17%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,89%	0,19%
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	1,76%	0,05%
Klasse E Thes.	1,51%	0,14%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,54%	0,13%
Klasse X Thes.	1,73%	0,26%
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	1,80%	0,20%

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Prozentualer Anteil der Performancegebühren auf Basis des durchschnittlichen NIW
Schroder GAIA Two Sigma Diversified		
Klasse C Thes.	2,08%	0,25%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	2,14%	0,28%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,94%	0,09%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	2,05%	0,19%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	2,03%	0,19%
Klasse K Thes.	2,51%	0,19%
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	2,42%	0,07%
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	2,49%	0,13%
Schroder GAIA Wellington Pagosa		
Klasse A Thes.	2,43%	0,00%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	2,46%	0,00%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	2,45%	0,00%
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	2,46%	0,00%
Klasse C Thes.	1,68%	0,00%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	1,71%	0,00%
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	1,71%	0,00%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	1,71%	0,00%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	1,71%	0,00%
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	1,71%	0,00%
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	1,71%	0,00%
Klasse E Thes.	1,20%	0,02%
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	1,21%	0,00%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	1,21%	0,00%
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	1,21%	0,00%

Beachten Sie bitte, dass die Transaktionskosten – wie in den Anmerkungen zum Finanzbericht angegeben – sowie Transaktionskosten in Verbindung mit dem zugrundeliegenden Portfolio strukturierter Produkte nicht in der oben aufgeführten TER berücksichtigt werden.

Legende:

[^] Die Gesamtkostenquote (TER) wurde in Übereinstimmung mit den Grundsätzen berechnet, die in den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Gesamtkostenquote (TER) von Organismen für gemeinsame Anlagen der Asset Management Association Switzerland (AMAS) vom 16. Mai 2008 beschrieben sind. Die Transaktionskosten sind im Kauf-/Verkaufspreis der Wertpapiere inbegriffen (sofern sie anfallen). Diese Kosten, die nicht als betriebliche Aufwendungen behandelt werden, sind in der Berechnung der TER nicht enthalten. Die TER wird für die letzten zwölf Monate berechnet. Die TER wird bei Zeiträumen, die nicht einem Jahr entsprechen, annualisiert.

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Securities Financing Transactions, SFT) (gemäss Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte). Gemäss Artikel 13 der Verordnung ist die Beteiligung der Teilfonds in Verbindung mit ihrem Engagement in Total-Return-Swaps für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 nachfolgend detailliert aufgeführt:

Schroder GAIA Egerton Equity

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen EUR	% des verwalteten Vermögens
20 389 008	3,58%
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen EUR	% des verwalteten Vermögens
11 204 837	1,96%
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt EUR	% des verwalteten Vermögens
31 593 845	5,54%

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten (gilt für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps)

Zum 31. März 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen EUR
J.P. Morgan	16 494 880
Morgan Stanley	7 011 167
Merrill Lynch	6 387 241
Goldman Sachs	1 700 557
	31 593 845

Der Teilfonds handelt für seine Total-Return-Swaps mit allen vorgenannten Kontrahenten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen EUR	Short-Positionen EUR	Summe EUR
Weniger als 1 Tag	–	–	–
1 bis 7 Tage	–	–	–
1 bis 4 Wochen	1 887 665	332 347	2 220 012
1 bis 3 Monate	1 570 229	–	1 570 229
3 bis 12 Monate	15 964 102	8 075 295	24 039 397
Mehr als 1 Jahr	967 012	2 797 195	3 764 207
Unbegrenzte Laufzeit	–	–	–
	20 389 008	11 204 837	31 593 845

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Egerton Equity (Forts.)

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
J.P. Morgan	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley	USA
Merrill Lynch	USA
Goldman Sachs	USA

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinem Kontrahenten für Total-Return-Swaps erfolgt bilateral.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Gestellte Sicherheiten

Der Anteil der in getrennten Konten, gepoolten Konten oder sonstigen Konten in Bezug auf Total Return Swaps gehaltenen Sicherheiten gestaltet sich wie folgt:

Kontoart	Marktwert EUR
Getrennt	7 823 042
Gepoolt	-
Andere	-
	7 823 042

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.

Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettogewinne aus Swaps“, „Nettoverluste aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind dem Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	34 768 954

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Schroder GAIA Helix

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
57 764	0,02%
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
13 586 996	4,72%
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
13 644 760	4,74%

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten (gilt für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps)

Zum 31. März 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
J.P. Morgan	12 046 529
Goldman Sachs	999 309
Barclays Bank	318 457
Morgan Stanley	280 465
	13 644 760

Der Teilfonds handelt für seine Total-Return-Swaps mit allen vorgenannten Kontrahenten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die kumulierten Transaktionsdaten für auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten stellen sich wie folgt dar:

Art	Marktwert USD
Barmittel	1 890 000
	1 890 000

Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Fälligkeit	Marktwert USD
Weniger als 1 Tag	1 890 000
1 bis 7 Tage	–
1 bis 4 Wochen	–
1 bis 3 Monate	–
3 bis 12 Monate	–
Mehr als 1 Jahr	–
Unbegrenzte Laufzeit	–
	1 890 000

Währung von Sicherheiten

Währung	Marktwert USD
USD	1 890 000
	1 890 000

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	–	–	–
1 bis 7 Tage	–	–	–
1 bis 4 Wochen	–	–	–
1 bis 3 Monate	57 764	–	57 764
3 bis 12 Monate	–	13 586 996	13 586 996
Mehr als 1 Jahr	–	–	–

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Helix (Forts.)

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	57 764	13 586 996	13 644 760

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
J.P. Morgan	Vereinigtes Königreich
Goldman Sachs	USA
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich
Morgan Stanley	USA

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinem Kontrahenten für Total-Return-Swaps erfolgt bilateral.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten werden wie folgt verwahrt:

Verwahrstelle	Marktwert USD
UBS	1 890 000
	1 890 000

Gestellte Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.

Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettogewinne aus Swaps“, „Nettoverluste aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind dem Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

An den Teilfonds	Total Return Swaps Absolut - in Teilfondswährung
	80 598 868

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Schroder GAIA Sirios US Equity

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
2 934 737	1,38%
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
5 535 695	2,60%
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
8 470 432	3,98%

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Sirius US Equity (Forts.)

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten (gilt für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps)

Zum 31. März 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Merrill Lynch	4 057 064
Goldman Sachs	3 723 408
Morgan Stanley	649 131
Barclays Bank	40 829
	8 470 432

Der Teilfonds handelt für seine Total-Return-Swaps mit allen vorgenannten Kontrahenten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	–	–	–
1 bis 7 Tage	–	–	–
1 bis 4 Wochen	181 657	45 177	226 834
1 bis 3 Monate	1 047 676	752 869	1 800 545
3 bis 12 Monate	1 705 404	4 479 075	6 184 479
Mehr als 1 Jahr	–	258 574	258 574
Unbegrenzte Laufzeit	–	–	–
	2 934 737	5 535 695	8 470 432

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
Merrill Lynch	USA
Goldman Sachs	USA
Morgan Stanley	USA
Barclays Bank	Vereinigtes Königreich

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinem Kontrahenten für Total-Return-Swaps erfolgt bilateral.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Sirius US Equity (Forts.)

Gestellte Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.

Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettogewinne aus Swaps“, „Nettoverluste aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlusts) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind dem Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	10 575 647

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Schroder GAIA Two Sigma Diversified Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
3 426 639	0,78%
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
-	-
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
3 426 639	0,78%

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten (gilt für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps)

Zum 31. März 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Morgan Stanley	3 426 639
	3 426 639

Der Teilfonds handelt für seine Total Return Swaps nur mit Morgan Stanley.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Die kumulierten Transaktionsdaten für auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten stellen sich wie folgt dar:

Art	Marktwert USD
Barmittel	1 752 859
	1 752 859

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (Forts.)

Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Fälligkeit	Marktwert USD
Weniger als 1 Tag	1 752 859
1 bis 7 Tage	-
1 bis 4 Wochen	-
1 bis 3 Monate	-
3 bis 12 Monate	-
Mehr als 1 Jahr	-
Unbegrenzte Laufzeit	-
	1 752 859

Währung von Sicherheiten

Währung	Marktwert USD
USD	1 752 859
	1 752 859

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	3 426 639	-	3 426 639
Mehr als 1 Jahr	-	-	-
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	3 426 639	-	3 426 639

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
Morgan Stanley	USA

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinem Kontrahenten für Total-Return-Swaps erfolgt bilateral.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Auf Total Return Swaps erhaltene Sicherheiten werden wie folgt verwahrt:

Verwahrstelle	Marktwert USD
Goldman Sachs	1 752 859
	1 752 859

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Two Sigma Diversified (Forts.)

Gestellte Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.

Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettogewinne aus Swaps“, „Nettoverluste aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind dem Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

	Total Return Swaps Absolut – in Teilfondswährung
An den Teilfonds	43 322 424

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Schroder GAIA Wellington Pagosa

Globale Daten

Höhe der an Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerte

Höhe der Vermögenswerte – Long-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
4 038 116	1,48%
Höhe der Vermögenswerte – Short-Positionen USD	% des verwalteten Vermögens
5 682 415	2,08%
Höhe der Vermögenswerte – insgesamt USD	% des verwalteten Vermögens
9 720 531	3,56%

Konzentrationsdaten

Die zehn grössten Emittenten von Sicherheiten (gilt für alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps)

Zum 31. März 2025 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Die zehn grössten Kontrahenten

Kontrahent	Bruttovolumen der offenen Transaktionen USD
Morgan Stanley	4 059 213
J.P. Morgan	2 936 808
Goldman Sachs	2 724 510
	9 720 531

Der Teilfonds handelt für seine Total-Return-Swaps mit allen vorgenannten Kontrahenten.

Aggregierte Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Anhang I – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Forts.)

Schroder GAIA Wellington Pagosa (Forts.)

Fälligkeitsprofil von Total Return Swaps

Fälligkeit	Long-Positionen USD	Short-Positionen USD	Summe USD
Weniger als 1 Tag	-	-	-
1 bis 7 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 bis 12 Monate	-	-	-
Mehr als 1 Jahr	4 038 116	5 682 415	9 720 531
Unbegrenzte Laufzeit	-	-	-
	4 038 116	5 682 415	9 720 531

Land, in dem Kontrahenten für Total Return Swaps ansässig sind

Kontrahent	Land
Morgan Stanley	USA
J.P. Morgan	Vereinigtes Königreich
Goldman Sachs	USA

Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinem Kontrahenten für Total-Return-Swaps erfolgt bilateral.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

Gestellte Sicherheiten

Zum 31. März 2025 waren keine Sicherheiten für Total Return Swaps gestellt worden.

Von dem Teilfonds im Rahmen eines ISDA Master Agreement abgeschlossene Geschäfte mit OTC-Derivaten werden zu Sicherheitszwecken miteinander verrechnet.

Daher beziehen sich die vorstehenden Angaben zu den Sicherheiten auf alle Geschäfte mit OTC-Derivaten und nicht nur auf Total Return Swaps.

Rendite und Kosten

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Nettogewinne aus Swaps“, „Nettoverluste aus Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(Verlust) aus Total Return Swaps“ und „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind dem Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

	Total Return Swaps Absolut - in Teilfondswährung
An den Teilfonds	3 245 916

Kosten

Die Total Return Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

Anlage II – Wertentwicklung der Fonds im Kalenderjahr 2024*

	Schröder GAIA Asian Equity		Schröder GAIA Cat Bond	Schröder GAIA Contour Tech Equity		Schröder GAIA Egerton Equity	Schröder GAIA Helix	Schröder GAIA Oaktree Credit	Schröder GAIA SEG US Equity	Schröder GAIA Sirios US Equity	Schröder GAIA Two Sigma Diversified	Schröder GAIA Wellington Pagosa
	Long	Short		BlueTrend	Equity							
Klasse A Thes.	3,28%	(6,10%)	-	42,03%	19,99%	2,78%	-	-	19,05%	-	8,99%	
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	-	(9,72%)	-	38,45%	-	-	-	-	14,51%	-	4,58%	
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	-	(7,56%)	11,14%	40,96%	-	1,10%	-	-	17,18%	-	7,22%	
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	21,37%	-	-	-	-	-	-	
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	-	-	11,00%	-	-	1,19%	-	-	-	-	-	
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	39,64%	-	-	-	-	-	-	6,98%	
Klasse A Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	21,43%	-	-	-	-	-	-	
Klasse A Aussch.	-	-	12,73%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	-	14,58%	-	-	-	-	-	-	
Klasse A1 Thes.	-	-	-	41,26%	19,74%	-	-	-	-	-	-	
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	21,15%	-	-	-	-	-	-	
Klasse A2 Thes.	-	-	-	-	-	-	9,62%	-	-	-	-	
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	5,07%	-	-	-	-	
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	7,79%	-	-	-	-	
Klasse A2 Aussch.	-	-	-	-	-	-	9,71%	-	-	-	-	
Klasse A2 Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	5,03%	-	-	-	-	
Klasse A2 Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	7,80%	-	-	-	-	
Klasse A2 Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	9,30%	-	-	-	-	
Klasse C Thes.	3,51%	(5,53%)	13,36%	43,12%	20,35%	3,87%	10,17%	3,56%	19,75%	8,54%	9,81%	
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	-	(23,24%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	-	(9,13%)	-	39,33%	-	(0,38%)	5,56%	0,42%	15,05%	5,38%	5,37%	
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	-	(7,02%)	-	41,35%	-	2,19%	8,12%	2,11%	17,90%	7,31%	8,04%	
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	-	(5,87%)	-	43,74%	21,65%	3,63%	9,88%	3,35%	19,23%	8,55%	9,51%	
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	40,91%	-	3,60%	-	-	-	-	-	
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	-	2,02%	-	-	-	-	-	
Klasse C Thes., in USD abgesichert	-	-	-	-	21,78%	-	-	-	-	-	-	
Klasse C Aussch.	-	-	-	-	20,38%	-	10,17%	-	-	-	-	
Klasse C Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	5,56%	-	-	-	-	
Klasse C Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	8,34%	-	-	-	-	
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	-	14,96%	-	-	-	-	-	-	
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	-	(5,88%)	-	-	-	-	9,85%	-	18,91%	-	-	
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,37%	
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,03%	
Klasse E Thes.	4,10%	(5,53%)	-	43,15%	20,48%	4,27%	10,34%	-	21,02%	-	10,29%	
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	40,75%	-	0,16%	5,73%	-	-	-	5,90%	
Klasse E Thes. EUR	11,01%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	-	(7,00%)	-	41,39%	-	2,62%	8,52%	-	19,09%	-	8,60%	
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	4,04%	10,03%	-	-	-	10,02%	
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	-	-	-	40,90%	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse E Aussch.	-	-	-	-	-	-	10,33%	-	-	-	-	
Klasse E Aussch., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	5,71%	-	-	-	-	
Klasse E Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	8,50%	-	-	-	-	
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	-	(5,86%)	-	-	-	-	10,02%	-	-	-	-	
Klasse F Thes.	-	-	12,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	-	-	8,41%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	-	-	11,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse F Aussch.	-	-	12,97%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	-	-	10,88%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse I Thes.	5,42%	-	14,78%	-	-	5,17%	11,18%	-	-	-	-	
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	-	-	10,16%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	-	-	12,99%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse IF Thes.	-	-	13,43%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	-	-	8,87%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	-	-	11,65%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	-	-	11,55%	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse IZ Thes.	4,33%	-	-	-	-	-	-	4,58%	-	-	-	
Klasse IZ Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	0,59%	-	-	-	
Klasse IZ Thes. EUR	11,24%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Klasse IZ Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	2,42%	-	-	-	
Klasse IZ Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	3,95%	-	3,82%	-	-	-	
Klasse K Thes.	-	-	-	-	-	-	-	3,62%	-	8,43%	-	
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	(0,03%)	-	4,88%	-	

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten werden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anlage II – Wertentwicklung der Fonds im Kalenderjahr 2024* (Forts.)

	Schröder GAIA Asian Equity		Schröder GAIA Cat Bond	Schröder GAIA Contour Tech Equity		Schröder GAIA Egerton Equity	Schröder GAIA Helix	Schröder GAIA Oaktree Credit	Schröder GAIA SEG US Equity	Schröder GAIA Sirios US Equity	Schröder GAIA Two Sigma Diversified	Schröder GAIA Wellington Pagosa
	Long	Short		BlueTrend	Equity							
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	2,05%	-	-	7,05%	-
Klasse K Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	3,13%	-	-	-	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	-	(7,00%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	-	(5,85%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in SEK abgesichert	-	(7,25%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse R1 Thes.	-	-	-	-	-	-	-	4,80%	-	-	-	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	3,88%	-	-	-	-
Klasse R2 Thes.	-	-	-	-	-	-	-	5,14%	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	1,98%	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	4,45%	-	-	-	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	5,21%	-	-	-	-
Klasse R3 Thes.	-	-	-	-	-	-	-	5,17%	-	-	-	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	4,36%	-	-	-	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	5,09%	-	-	-	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	4,50%	-	-	-	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	4,60%	-	-	-	-
Klasse S Aussch.	-	-	-	-	-	5,37%	-	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	3,04%	-	-	-	-	-	-
Klasse S Aussch., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	4,42%	-	-	-	-	-	-
Klasse X Thes.	-	-	13,89%	-	19,60%	-	-	-	19,95%	-	-	-
Klasse X Thes., in CHF abgesichert	-	-	9,25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	-	-	12,14%	-	-	2,85%	-	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes.	4,33%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. EUR	11,22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	6,14%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse X1 Thes., in GBP abgesichert	3,95%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.

Anlage II – Wertentwicklung der Fonds drei Kalenderjahre bis zum 31. Dezember 2024*

	Schroder GAIA BlueTrend	Schroder GAIA Cat Bond	Schroder GAIA Contour Tech Equity	Schroder GAIA Egerton Equity	Schroder GAIA Helix	Schroder GAIA Oaktree Credit	Schroder GAIA SEG US Equity	Schroder GAIA Sirios US Equity	Schroder GAIA Two Sigma Diversified	Schroder GAIA Wellington Pagosa
Klasse A Thes.	9,68%	-	57,06%	16,47%	(1,61%)	-	-	28,99%	-	11,41%
Klasse A Thes., in CHF abgesichert	1,18%	-	43,88%	-	-	-	-	16,14%	-	0,34%
Klasse A Thes., in EUR abgesichert	5,38%	19,71%	49,70%	-	(7,16%)	-	-	21,21%	-	5,31%
Klasse A Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	20,83%	-	-	-	-	-	-
Klasse A Thes., in SEK abgesichert	-	20,65%	-	-	(6,29%)	-	-	-	-	-
Klasse A Thes., in SGD abgesichert	-	-	51,96%	-	-	-	-	-	-	7,68%
Klasse A Thes., in USD abgesichert	-	-	-	23,64%	-	-	-	-	-	-
Klasse A Aussch. GBP	-	-	-	14,52%	-	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes.	-	-	55,01%	15,04%	-	-	-	-	-	-
Klasse A1 Thes., in USD abgesichert	-	-	-	22,10%	-	-	-	-	-	-
Klasse A2 Thes.	-	-	-	-	-	14,37%	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	2,00%	-	-	-	-
Klasse A2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	7,12%	-	-	-	-
Klasse C Thes.	11,44%	28,12%	60,15%	18,63%	1,56%	15,49%	-	31,38%	25,50%	13,70%
Klasse C Thes., in BRL abgesichert	19,23%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in CHF abgesichert	2,74%	-	46,98%	-	(8,72%)	3,46%	-	18,23%	16,66%	2,63%
Klasse C Thes., in EUR abgesichert	6,98%	-	52,37%	-	(4,28%)	8,50%	-	23,80%	20,98%	7,48%
Klasse C Thes., in GBP abgesichert	11,41%	-	58,70%	23,04%	0,08%	13,63%	-	28,64%	24,87%	12,43%
Klasse C Thes., in SEK abgesichert	-	-	52,60%	-	(0,93%)	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in SGD abgesichert	-	-	-	-	(1,89%)	-	-	-	-	-
Klasse C Thes., in USD abgesichert	-	-	-	25,89%	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch.	-	-	-	18,32%	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch. GBP	-	-	-	16,62%	-	-	-	-	-	-
Klasse C Aussch., in GBP abgesichert	11,53%	-	-	-	-	-	-	28,38%	-	-
Klasse C1 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,46%
Klasse C1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,73%
Klasse E Thes.	11,16%	-	60,77%	18,75%	2,70%	15,98%	-	33,72%	-	15,61%
Klasse E Thes., in CHF abgesichert	-	-	49,19%	-	(7,33%)	4,02%	-	-	-	4,32%
Klasse E Thes., in EUR abgesichert	6,53%	-	53,13%	-	(2,97%)	9,28%	-	25,79%	-	9,40%
Klasse E Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	1,40%	14,12%	-	-	-	14,24%
Klasse E Thes., in SEK abgesichert	-	-	53,16%	-	-	-	-	-	-	-
Klasse E Aussch., in GBP abgesichert	11,21%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse F Thes.	-	26,81%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse F Thes., in CHF abgesichert	-	13,95%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse F Thes., in EUR abgesichert	-	19,89%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch.	-	26,82%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse F Aussch., in SGD abgesichert	-	22,44%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse I Thes.	-	32,95%	-	-	5,37%	18,64%	-	-	-	-
Klasse I Thes., in CHF abgesichert	-	19,46%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse I Thes., in EUR abgesichert	-	25,82%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes.	-	28,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in CHF abgesichert	-	15,33%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in EUR abgesichert	-	21,36%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse IF Thes., in SEK abgesichert	-	22,44%	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse K Thes.	-	-	-	-	-	-	-	-	24,57%	-
Klasse K Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	15,52%	-
Klasse K Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	-	-	20,03%	-
Klasse N Thes., in EUR abgesichert	7,26%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse N Thes., in GBP abgesichert	10,94%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Klasse R1 Thes.	-	-	-	-	-	-	(0,45%)	-	-	-
Klasse R1 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	(6,01%)	-	-	-
Klasse R2 Thes.	-	-	-	-	-	-	0,98%	-	-	-
Klasse R2 Thes., in CHF abgesichert	-	-	-	-	-	-	(9,21%)	-	-	-
Klasse R2 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	(4,53%)	-	-	-
Klasse R2 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	(1,72%)	-	-	-
Klasse R3 Thes.	-	-	-	-	-	-	0,53%	-	-	-
Klasse R3 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	(5,32%)	-	-	-
Klasse R3 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	(1,78%)	-	-	-
Klasse R4 Thes., in GBP abgesichert	-	-	-	-	-	-	(4,01%)	-	-	-
Klasse R5 Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	-	-	(4,36%)	-	-	-
Klasse X Thes.	-	-	-	18,14%	-	-	-	31,85%	-	-
Klasse X Thes., in EUR abgesichert	-	-	-	-	(2,29%)	-	-	-	-	-

* Bitte beachten Sie, dass Schroder GAIA Asian Equity Long Short nicht in die obige Tabelle aufgenommen wurde, da zum 31. Dezember 2024 der Teilfonds in diesem Zeitraum nicht aktiv war.
Die vergangene Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die gegenwärtige oder künftige Wertentwicklung. In diesen Performancedaten wurden keine Provisionen und Kosten berücksichtigt, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen.



EST. 1804

Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof,
L-1736 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg
Tel.: (+352) 341 342 212
Fax: (+352) 341 342 342

GAIA 31. März 2025 CHEN